

**"בזק" החברה הישראלית
לתקשורת בע"מ**

**הדוחות הכספיים
לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 1998**

הוצגו העיגולים

עמוד

2	דוח המבקרים
	הדוחות הכספיים
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6	דוחות על תזרימי המזומנים
8	באורים לדוחות הכספיים
60	נספח א' - רשימת חברות הקבוצה

23 במרס 1999

דוח המבקרים לבעלי המניות של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 1998 ו-1997 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לשנים שנתיימו ביום 31 בדצמבר 1998 ו-1997. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לדחות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1996 בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 5% וכ- 3% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 1998 ו-1997 בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 8% וכ- 14% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 1998, ו-1997 בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים. כמו כן, הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים והמתייחסים לשווי המאזני של השקעות ולחלקה של החברה ברווחים של חברות כלולות, מבוססים על דוחות כספיים שחלקם בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את עבודת הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית, בין שמקורה בטעות שנפלה בדוחות הכספיים ובין שמקורה בהטעייה הכלולה בהם. ביקורת כוללת בזיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדחות דעתנו.

הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי לפי גילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל. תמצית הנתונים הנומינליים של החברה, שעל יסודם נערכו הדוחות המותאמים של החברה, ניתנת בבאור 30.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי החשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה ובמיוחד - לימים 31 בדצמבר 1998 ו-1997 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לכל אחת משתי השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 1998. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

מבלי לסייג את הוות העתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאי חונקאות תקינה העל הענינים עליהם אנו
החשיפה המירבית האפשרית בגינס משמעותית.

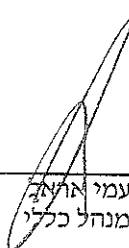
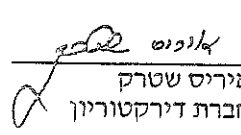
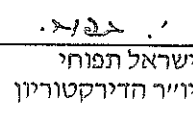
- (1) הפתיחה הצפויה של ענף התקשורת לתחרות, שינויים מתוכננים בתעריפים והשפיעים הצפויה על מנבא המספר
של החברה ועל תוצאות פעולותיו, כאמור בבאור 1.
- (2) תוכנית לשינוי נוסף במבנה תארגוני, כאמור בבאור 16 ד"2.
- (3) תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 20 א'.
- (4) השפעת הערכות המיחשוב לשנת 2000 על פעילות החברה, כאמור בבאור 20 ב'.

מ"ר א"ר
רוזי קשיון

החברים לשקל על חשבו דצמבר 1998

מאזן	ב 31 בדצמבר 1997		ב 31 בדצמבר 1998		הערות
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
רכוש שוטף	469,166	794,379	659,940	919,951	3
מזומנים ושווי מזומנים	120,237	155,923	377,809	380,720	4
השקעות לזמן קצר	*997,588	1,057,393	*1,481,180	1,532,127	5
לקוחות	*439,530	405,792	505,286	433,427	6
חייבים ויתרות חובה	2,026,521	2,413,487	3,024,215	3,266,225	
חומרים וחלקי חילוף	300,394	231,740	331,940	288,019	
השקעות וחובות לזמן ארוך	234,759	274,027	*240,709	312,368	7
פקדונות ויתרות חובה	1,420,137	1,520,591	29,684	36,062	8
השקעות בחברות מוחזקות	1,654,896	1,794,618	270,393	348,430	
רכוש קבוע	25,923,000	25,680,369	27,974,876	28,286,070	9
עלות	12,684,639	13,417,022	13,473,437	14,555,453	
בניכוי - פחת שנצבר	13,238,361	12,263,347	14,501,439	13,730,617	
רכוש אחר	9,549	19,590	12,789	22,480	
הוצאות נדחות ואחרות	480,818	343,570	438,210	306,175	10
מיסים נדחים	490,367	363,160	450,999	328,655	
	17,710,539	17,066,352	18,578,986	17,961,946	

מאור	מאור	מאור		מאור	
		31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
מאור	מאור	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11	התחייבויות שוטפות אשראי מתאגידים בנקאיים חלויות שוטפות של:	7,682	-	18,574	-
12	אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל	932,453	928,860	932,453	928,860
13	הלוואות לזמן ארוך מבנקים	1,124,555	1,029,330	1,189,668	1,076,119
14	אגרות חוב אחרות	239,235	203,785	239,235	203,785
15	ספקים	529,127	520,332	1,018,620	984,270
16	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד	934,863	629,269	934,863	629,269
17	התחייבויות שוטפות אחרות	872,862	915,804	987,075	1,051,914
		<u>4,640,777</u>	<u>4,227,380</u>	<u>5,320,488</u>	<u>4,874,217</u>
12	התחייבויות לזמן ארוך	1,398,681	464,430	1,398,681	464,430
13	אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל	3,526,723	3,288,056	3,750,540	3,571,993
14	הלוואות לזמן ארוך	1,335,792	1,197,754	1,335,792	1,197,754
18	אגרות חוב אחרות	-	413,920	-	413,920
16	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד	520,330	90,500	521,814	91,886
19	הכנסות מראש	119,143	120,561	82,578	83,995
		<u>6,900,669</u>	<u>5,575,221</u>	<u>7,089,405</u>	<u>5,823,978</u>
20	התחייבויות תלויות				
21	הון עצמי	6,169,093	7,263,751	6,169,093	7,263,751
		<u>17,710,539</u>	<u>17,066,352</u>	<u>18,578,986</u>	<u>17,961,946</u>

 עמית אהרן
 יאיר הרשקוביץ
 יורם תבור

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 במרץ 1999, ו' ניסן תשנ"ט.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בתוך הכנסות

הוצגה לשיקול של הוועד המנהל 1998

הון מניות	הקבוצה מהנפקת כתבי אופציה	קרן חון - פרמיה על מניות (7)	קרן חון בגין פעילות בין המגיד והעל שליטה	יתרת רווח ש"ח יועדה	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,011,909	-	129,335	-	1,615,462	5,756,706
יתרה ליום 1 בינואר 1996					
שינויים בשנת 1996 -					
-	-	-	-	773,907	773,907
-	-	-	-	(126,070)	(126,070)
12,673	-	68,750	-	-	81,423
רווח נקי דיבידנד ביניים - נטו (1) מימוש כתבי אופציה (2)					
4,024,582	-	198,085	-	2,263,299	6,485,966
יתרה ליום 31 בדצמבר 1996					
שינויים בשנת 1997 -					
-	-	-	-	(241,976)	(241,976)
-	-	-	-	(80,378)	(80,378)
-	-	-	5,481	-	5,481
הפסד נקי דיבידנד סופי בגין שנה קודמת - נטו (1) תגמול מהמדינה לעובדי החברה (3)					
4,024,582	-	198,085	5,481	1,940,945	6,169,093
יתרה ליום 31 בדצמבר 1997					
שינויים בשנת 1998 -					
-	-	-	-	753,912	753,912
-	79,521	-	-	-	79,521
4,576	-	35,332	-	-	39,908
-	-	-	3,436	-	3,436
-	-	-	26,261	-	26,261
31,125	(79,521)	237,536	-	-	189,140
234	-	2,246	-	-	2,480
רווח נקי הנפקה לציבור הנפקה לעובדים (4) הצעת מכר לעובדים תגמול מהמדינה לעובדי החברה (3) מימוש כתבי אופציה (5) המרת אגרות חוב להמרה (6)					
4,060,517	-	473,199	35,178	2,694,857	7,263,751
יתרה ליום 31 בדצמבר 1998					

* הוצג מחדש, ראה באור 2ב

- (1) כולל שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה קודמת ושולם השנה.
- (2) 10,405,490 כתבי אופציה שהומרו ל-10,405,490 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב.
- (3) ראה באור 1.
- (4) 4,215,844 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב הונפקו לעובדים.
- (5) על פי תשקיף מיום 27 בפברואר 1998 הנפיקה החברה לציבור 29,250,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה (סדרה ג) כתבי אופציות אלו הומרו ל- 29,250,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (6) 2,336,657 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 230,895 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (7) לאחר ניכוי הוצאות הנפקה מיוחסות בסך 3,924 אלפי ש"ח בגין שנת 1998.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תוצאות המזומנים לשנת שנת הכספים 1998, 1997 ו-1996

מחלקת לסיכום של הוועד המנהל 1998

מאזן			הוצאות		
1998	1997	1996	1998	1997	1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
753,912	(241,976)	773,907	753,912	(241,976)	773,907
2,246,525	3,583,968	1,924,157	2,246,525	3,583,968	1,924,157
3,000,437	3,341,992	2,698,064	3,000,437	3,341,992	2,698,064
(1,838,000)	(2,038,356)	(3,150,147)	(1,838,000)	(2,038,356)	(3,150,147)
64,156	43,825	22,539	64,156	43,825	22,539
(86,788)	(37,704)	(45,363)	(86,788)	(37,704)	(45,363)
11,177	8,966	14,061	11,177	8,966	14,061
(8,113)	(263,140)	314,296	(8,113)	(263,140)	314,296
61,854	112,021	(30,677)	61,854	112,021	(30,677)
4	(4,557)	(61,718)	4	(4,557)	(61,718)
(1,795,710)	(2,178,945)	(2,937,009)	(1,795,710)	(2,178,945)	(2,937,009)
(916,218)	(915,427)	(913,531)	(916,218)	(915,427)	(913,531)
68,189	300,393	313,706	68,189	300,393	313,706
(237,606)	(226,744)	(281,640)	(237,606)	(226,744)	(281,640)
715,651	703,098	2,007,167	715,651	703,098	2,007,167
(1,253,294)	(728,479)	(677,602)	(1,253,294)	(728,479)	(677,602)
(18,574)	(19,880)	38,454	(18,574)	(19,880)	38,454
-	(219,949)	(261,522)	-	(219,949)	(261,522)
26,151	-	-	26,151	-	-
79,521	-	-	79,521	-	-
402,324	-	-	402,324	-	-
189,140	-	-	189,140	-	-
(944,716)	(1,106,988)	306,455	(944,716)	(1,106,988)	306,455
260,011	56,059	67,510	260,011	56,059	67,510
659,940	603,881	536,371	659,940	603,881	536,371
919,951	659,940	603,881	919,951	659,940	603,881

הוצאות מזומנים מפעילות שוטפת
רווח (הפסד) נקי
התאמות לרווח (הפסד) הנקי הדרושות
כדי להציג את תוצאות המזומנים מפעילות
שוטפת (ראה אי' להלן)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הוצאות מזומנים לפעילות השקעה
רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
תמורה ממכירת רכוש קבוע
השקעה בפקדונות והשקעות לזמן ארוך
מימוש פקדונות והשקעות לזמן ארוך
ירידה (עליה) בחשקעות לזמן קצר, נטו
ירידה (עליה) בחומרים וחלקי חילוף
מימוש (השקעה) בחברות מוחזקות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תוצאות מזומנים מפעילות מימון

פרעון אגרות חוב שהונפקה למדינת ישראל
הנפקת אגרות חוב אחרות (לאחר ניכוי
הוצאות הנפקה)
פרעון אגרות חוב אחרות
קבלת הלוואות לזמן ארוך
פרעון הלוואות לזמן ארוך
קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מבנקים
דיבידנד ששולם
תמורה מהנפקת מניות לעובדים (לאחר
ניכוי הוצאות הנפקה)
תמורה מהנפקת אופציות למניות (לאחר
ניכוי הוצאות הנפקה)
תמורה מאגרות חוב להמרה ואופציות בגין
(לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
תמורה ממכירת כתבי אופציה
מזומנים נטו שנבעו
מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
השנה

* סווג מחדש
** הוצג מחדש, ראה באור 2כ'

הבאורים לדוחות הכספיים מתוכם חלק בלתי נפרד מהם.

החברה הישראלית לתעבורה בלתי (המשך)

מחשבים לשקל על חודש ינואר 1998

מ א ר ה	מ א ר ה	מ א ר ה	מ א ר ה	מ א ר ה	מ א ר ה
1998	1997	1998	1997	1998	1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
א * ההאגות לרבות (הפסד) הנקי					
הוצאות כדי להציג את התוצאות המזומנים					
מפעילות שוטפות					
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתוצאות					
מזומנים :					
2,475,945	2,467,878	2,382,236	2,099,756	2,131,773	2,202,267
14,430	-	-	14,430	-	-
161,897	(325,707)	(53,102)	170,709	(313,485)	(51,567)
(6,382)	21,747	362	(113,873)	(234,963)	(202,780)
-	85,922	-	-	85,922	-
(735,522)	1,039,642	8,970	(735,424)	1,038,523	9,305
(4,624)	596	11,382	(12,355)	4,531	10,827
43,454	*5,481	-	43,454	*5,481	-
(70,240)	*12,440	*20,324	(70,240)	*12,440	*20,324
5,202	(3,551)	24,412	5,202	(8,894)	24,412
(21,626)	18,604	7,590	(21,626)	18,604	7,590
(5,882)	19,816	1,088	(5,882)	19,816	1,088
243,490	71,933	(152,648)	230,859	68,478	(152,886)
(796)	-	-	(796)	-	-
8,226	*5,649	(4,021)	7,876	*5,649	(4,021)
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :					
(50,947)	*186,650	(53,143)	(59,805)	*209,622	303,307
116,189	* (63,907)	* (92,042)	91,207	* (59,547)	* (97,080)
8,987	115,131	180,241	18,951	41,314	(116,689)
63,307	(112,845)	(366,629)	41,410	(109,905)	(351,952)
1,417	38,489	9,087	1,418	75,054	9,087
2,246,525	3,583,968	1,924,157	1,704,771	2,992,413	1,611,232
ג * פעולות שלא במזומן					
254,942	294,620	311,657	200,687	224,774	229,687
-	-	139,571	-	-	139,571
דיבידנד מוצע לתשלום					
-	-	-	-	(6,650)	(217,238)
-	-	-	-	-	3,858
העברת רכוש קבוע נטו בקיוו עתודה למיסים בחברה מאוחדת					
המרת הלוואה להשקעה בחברה מאוחדת					
סווג מחדש					
הוצג מחדש ראה באור 2כ					

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באגף 1 - כללי

א. בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - החברה) היא בשליטת ממשלת ישראל ובתור שכזו הינה כפופה להוראות חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975. החברה פועלת על פי רשיון כללי לביצוע פעולות בזק ולמתן שירותי בזק המוענק לה לפי חוק הבזק, התשמ"ב-1982. רשיון החברה, אשר הוענק לה ביום 1 במרס 1994 (ואשר תוקן במועדים שונים), מפרט את התנאים לפעילות החברה וקובע, בין היתר, כי החברה תמשיך לתת שירותי טלפון, שירותים נלווים ושירותי תשתית ותפעל באמצעות חברות בנות שיעסקו במתן שירותים בתחומים שנפתחו לתחרות. על פי האמור ברשיון, הנהלת החברות הבנות תופרד מהנהלת החברה והפעלת שירות חדש בחברה תחייב טעונה רשיון משרד התקשורת. כן הוגבלו סכומי החשיפה הכספית של החברה בפרוייקטים מחוץ לישראל ל- 20 מיליון דולר של ארה"ב לפרוייקט בודד ו- 100 מיליון דולר של ארה"ב חשיפה לכלל הפרוייקטים. שרת התקשורת רשאית להתיר לחברה לחרוג מחסכומים האמורים לתקופה שתיקבע.

ב. פעילות החברה נמצאת תחת פיקוח ממשלתי ומרבית התעריפים בעד שירותיה נקבעים לפי סעיף 15 של חוק הבזק, התשמ"ב-1982 ומתעדכנים על פי תקנות הבזק (אופן חישוב תשלומים בעד שירותי בזק והצמדתם), התשנ"ד-1994. תעריפי החברה עודכנו ביום 1 ביוני 1998. במסגרת העדכון התייקרו מרבית תעריפי החברה בשעור אחיד של 3.55%.

בחודש אוקטובר 1998 הגישה הועדה להסדרת תעריפי החברה את המלצותיה להסדר תעריפים חדש החל מיום 1 בינואר 1999.

להלן עיקרי ההמלצות:

- (1) להגדיל את שער התשואה התקני להון העצמי (כפי שהוגדר בהמלצות) אשר נקבע בהסדרי התעריפים בעבר ולהעמידו על 10.5% לפני מס במקום 8.5%.
- (2) הרמה הכללית הממוצעת של תעריפי בזק ליום 1 בינואר 1999 תופחת לעומת הרמה שנקבעה בעת עדכון התעריפים האחרון ב- 10.16% (שעור זה נקבע בהתבסס על הנחות לגבי שעור עליית מדד המחירים לצרכן עד למועד ההפחתה ויתוקן על פי שעור עליית המדד בפועל).
- (3) לצמצם את הסבסוד הצולב בתעריפי החברה על ידי העלאת תעריף התקנה ודמי שימוש ב- 12% ולהפחית את תעריפי השיחות הפנים ארציות ב- 32%. נקבע כי תעריפי הקישוריות למפעילים אחרים יהיו אחידים (משמעות ההמלצה היא ירידה משמעותית ביותר בתעריפי הקישוריות) ונקבעה העלאה של תעריפי התקשוב ב- 21%-37%. הותרה גמישות מחירים מסויימת בתעריפי הטלפוניה.
- (4) בתקופת ההסדר יעודכנו תעריפי החברה בדומה לעדכונם כיום ואולם מקדם ההפחתה השנתי הממוצע של התעריפים יהיה 7%. דמי השימוש וההתקנה לא יופחתו ותעריפי שאר השירותים יעודכנו לפי מקדם הפחתה של 9% בשנה.
- (5) תקופת ההסדר היא לחמש שנים. במהלך שנת 2001 יבדקו מחדש שעורי הצמיחה של התנועה בטלפוניה, ובמידה ושעור הצמיחה יעלה על 7% יוגדל מקדם ההפחתה ל- 9% (מקדם ההפחתה הנוכחי הינו 3.5%).
- (6) שינויים בבסיס התעריפים במהלך התקופה ייעשו במידה שתשנה הרשות המפקחת את מדיניות הפחת לצרכי קביעת התעריף או שיחול שינוי בשעור התמלוגים.

הוועדה לא דנה בשאלת עלות "הגישה האוניברסלית" והשאירה נושא זה לדיון כאשר תחל בפועל התחרות בשוק הטלפוניה הפנים-ארצית.

החברה הגישה את תגובתה להמלצות. התגובה כללה התייחסות לנתונים ולחנחות עבודה עליהן התבססה הועדה, אשר החברה חלקה עליהם וכן השגות של החברה על חלק מההמלצות. בתגובתה הראתה החברה כי יישום ההמלצות עלול לפגוע בתוצאותיה העסקיות ובמצבה הכספי באופן מהותי.

בהתאם להודעת מנכ"ל משרד התקשורת מיום 1 במרס 1999, החליטו שרי התקשורת והאוצר לאמץ את המלצות הועדה להסדרת תעריפי החברה בתיקונים מסויימים. ביום 22 למרס 1999 נשלחה על ידי שרת התקשורת הודעה מעודכנת המחליפה את ההודעה מיום 1 במרס 1999. עיקרי התיקונים על פי ההודעה המעודכנת הם כדלקמן:

- (1) הפחתת הרמה הכללית הממוצעת של תעריפי בזק למשך תקופת הסדר התעריפים החדש תסתכם ב- 6.03% וזאת לאור עליות שעור האינפלציה מעבר לזה שנהיה על ידי הועדה.

בהתחשב בכך שיישום ההסדר החדש נדחה מיום 1 בינואר 1999 ליום 1 באפריל 1999, תסתכם הפחתת התעריפים ליתרת שנת 1999 בלבד ב- 8.04%.

באג"ח 1 - כללי (המשך)

ב. המשך

(2) מקדם ההפחתה של תעריפי החברה ("מקדם ההתייעלות") יעמוד על שיעור ממוצע של 6% בשנת 1999 ועל שיעור ממוצע של 7% בשנת 2000. (לפי הבחירות בעל פה ממוצע התקשורת השעור של 7% יהיה תקף לעדכון תעריפים שיחול לאחר 1 בינואר 2000 ועד לתום שנה זו. מאידך יש לציין כי לחברה תהיה אפשרות שלא לנצל זכותה (אם תהיה כזו) לעדכון התעריפים בשנה זו ולדחותה עד ליום 1 בינואר 2001 על פי מקדם ההפחתה של שנת 2001 כמפורט להלן).

מקדם זה יעודכן בשלוש השנים 2001 עד 2003 לשעור שבין 4%-8% (לפי הבחירה בעל פה יופחת המקדם התחתון מ-4% ל-3.5%) בהתאם לשעור הגידול הממוצע של תפוקות החברה המשוקללות לשנים 1999-2000.

(3) על מנת לאפשר לחברה להתמודד בשוק הנגישות לאינטרנט, יתאפשר לחברה להציע סל מוגד לשימושים אלו.

(4) משרדי התקשורת והאוצר יפעלו לשינוי ההסדר הקיים בין רשות השידור לבין החברה, במטרה שתוך ארבע שנים יכסו תשלומי רשות השידור את עלויות השרותים אותם תרכוש רשות השידור מבוק או פתרון חלופי אחר.

ביום 22 במרץ 1999 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את תקנות הבזק (תשלומים בעד שרותי בזק המפורטים בתוספת לחוק), התשנ"ט - 1999 לפיהן יעודכנו תעריפי החברה החל מיום 1 באפריל 1999. להלן עיקר העדכונים:

- הוזלת תעריף יחידת מניה בשעור של 21.34%.

- העלאת תעריפי דמי השימוש לקו בשעור של 16%.

- הוזלת מקטע בזק בשיחות לרטי"ן בשעור של 60%.

- הוזלת תעריפי השינוע למפעילים הבינלאומיים ב-40%.

- העלאת תעריפי שרותי התקשוב וביניהם שרות סיפירת בשעור ממוצע של 47.8% ושרות Frame Relay בשעור ממוצע של 39%.

החברה סבורה, על בסיס תחזיותיה כי בעקבות אישור התקנות האמורות, צפויה הרעה מהותית בתוצאות העיסוקיות של החברה.

ג. החברה וחברת הבת בזק בינלאומי חייבות, בתוקף מיום 1 באפריל 1997, בתשלום תמלוגים לממשלת ישראל בשעור של 5% מהכנסותיהן (עד לאותו מועד 8%), חברת פלאפון תקשורת בע"מ חייבת בתשלום תמלוגים בשעור של 8% מהכנסותיה.

ד. בחודש יוני 1995 החליט הממונה על ההגבלים העסקיים להכריז על החברה כבעלת מונופולין במספר תחומים: שרות טלפון בסיסי, שרותי תשתית התקשורת, שרות טלפון בינלאומי דו כיווני בלתי מסווג, לרבות מתן שרות טלפון בינלאומי לשיחות נכנסות ושרותי העברה ותמסורת של שידורים לציבור. משמעות ההכרזה היא החלת הוראות חוק ההגבלים העסקיים על החברה, המקנה לממונה זכות להתערב בנושאים שונים כגון: תעריפים, טיב שרות, פיצול החברה והגשת תביעות בנושאים אלה לבית הדין להגבלים עסקיים.

ה. להלן פרוט השינויים המהותיים שחלו בשנים האחרונות בבלעדיות שהיתה לחברה במתן שרותי תקשורת בישראל לאחר תיקון סעיף 50 לחוק הבזק התשמ"ב - 1982, ששונה בשנת 1992:

(1) שרותי רדיו טלפון נייד

שרותי רדיו טלפון נייד ניתנים, החל מתום שנת 1994, על ידי שתי חברות, אשר אחת מהן - פלאפון תקשורת בע"מ - הינה בבעלות החברה בשעור של 50%. החל מתום שנת 1998 ניתן השרות גם על ידי מפעיל שלישי.

באור 1 - כללי (המשך)

ה. המשך

(2) שירותי תקשורת בין-לאומיים (המשך)

בתחילת חודש יולי 1997 החלו שני מפעילים חדשים נוספים במתן שירותי תקשורת בין-לאומיים בתעריפים נמוכים משמעותית מהתעריפים שהיו נוהגים עד אותו מועד. החברה המאוחדת, בזק בינלאומי בע"מ הפחיתה אף היא את התעריפה בשעור של למעלה מ-50%. דמי ההתחשבות עם מפעילי תקשורת בעולם ירדו מהותית אף הם.

תעריפי החברה המאוחדת נקבעים לפי שיקול דעתה בשל ירידת נתח השוק שלה מתחת ל-60%. במידה ונתח השוק של החברה המאוחדת יחזור אל מעל 60%, ישונה לוח התעריפים לפי כללים שקבע משרד התקשורת.

בתחילת חודש יולי 1997 הותקנו תקנות אשר נועדו לעגן את חובת כל המפעילים הבינלאומיים לשלם לחברה בגין "שירותי שינוע". על פי התקנות (בתוקף מיום 1 בינואר 1997 לגבי החברה המאוחדת ובתוקף מיום 3 ביולי 1997 לגבי המפעילים האחרים) דמי השינוע לדקת תנועה יעמדו על 0.111 ש"ח. דמי השינוע יעודכנו בתחילת כל שנה לפי שעור עליית מדד המחירים לצרכן. בשנת 1998 עמדו דמי השינוע לדקת תנועה על 0.12 ש"ח והחל מ-1 בינואר 1999 עומדים על 0.13 ש"ח לדקת תנועה. בנוסף, ברשיון הכללי שהוענק למפעילים הבינלאומיים עוגנה חובתם לשלם לחברה בגין "שירותי נגישות" דמי הנגישות יחולו עד 31 בדצמבר 2001 ויהיו צמודים לדולר, לסל המטבעות ולמדד המחירים לצרכן. בנוסף, דמי הנגישות יופחתו בתחילת כל שנה בשעור של כ-30%. בשנת 1997 עמדו תעריפי הנגישות לדקת תנועה עם צפון אמריקה על 0.443 ש"ח ולשאר העולם על 0.306 ש"ח. בשנת 1998 עומד תעריף הנגישות על 0.332 ש"ח ועל 0.222 ש"ח בהתאמה. החל מ-1 בינואר 1999 צפויים תעריפי הנגישות לדקת תנועה לעמוד על 0.273 ש"ח ו-0.182 ש"ח בהתאמה. דמי השינוע אמורים להיות מעודכנים בהתאם להמלצות הועדה להסדרת תעריפי החברה (ראה באור 1ב').

על פי תיקון לרשיון של המפעילים הבינלאומיים מיום 17 בינואר 1999 יתאפשר להם לבצע חיבור של מנוייהם באמצעות עורק ישיר, ובכפוף לקיום חובתם לשלם לחברה דמי נגישות לרבות בגין דקות תנועה בקווי העורק הישיר.

הנהלת החברה המאוחדת מעריכה, כי בהמשך לשינויים בסביבה העסקית בה פועלת החברה מאז תחילת התחרות, עלולים לחול בשנת 1999 שינויים בתחומים שונים, בין היתר בתעריפים, באופן שיוך לקוחות למפעילים השונים, פלח שוק, יחס תנועה וגידול בשיחות יוצאות. כתוצאה מכך עלולה לחול הרעה מהותית בתוצאות הכספיות של החברה.

(3) שירותי תקשורת פנים ארצית

צוות בין משרדי לבחינת המדיניות בענף התקשורת ופתיחתו לתחרות, הגיש בחודש דצמבר 1996 את המלצותיו לשר האוצר ולשרת התקשורת שכללו בין השאר המלצה לתקן את סעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב-1982, באופן ששרת התקשורת תהיה רשאית להעניק גם לאחרים רשיון כללי למתן שירותי בזק ברשת כלל ארצית של טלפוניה.

הממשלה אימצה את המלצות הצוות. שר האוצר ושרת התקשורת מינו צוות לגיבוש המלצות מפורטות (להלן - "צוות היישום"). צוות היישום הגיש את המלצותיו לשרים ביום 30 באוקטובר 1997. בחודש ספטמבר 1998 הגיש הצוות עדכון להמלצותיו. ההמלצות מבהירות מספר נושאים שלא הובהרו די בהמלצות הקודמות, ומשנה המלצות אחרות. השינויים כוללים בין היתר:

(1) בעל רשיון יהיה רשאי לספק שירות מסוים שהוא בחר, תוך קיום כל התנאים והחובות לגבי אספקת שירות זה, מבלי שיחוייב לספק שירות אחר פרט לשירותים נלווים. בהתאם לכך יוכל בעל הרשיון לפעול באחד או יותר מתחומי התשתית, תמסורת, תקשוב ודיבור.

פאנל 1 - כללי (המשך)

ה. תמשיך

(ב) שירותי התקשורת פנים ארצית (המשך)

(2) המפעילים החדשים יהיו רשאים לספק שירותיהם בכל הארץ, אך יחויבו לספקם בייאזור ביקוש מורחב. אזור זה יוגדר ברשיונו של כל מפעיל ויכלול שנים עשר יאזורים טבעיים. אזור הביקוש המורחב של בעל זכיון לשירותי טלוויזיה בכבלים, יהיה מקבץ אזורי זכיון הכולל את כל אזורי הזכיון של אותו בעל זכיון. הגדרת האזורים הטבעיים מבוססת על חלוקה מנהלית של המדינה ל-41 יאזורים טבעיים. אזור הביקוש המורחב של החברה הוא כל המדינה.

משרד התקשורת פנה לציבור בחודש נובמבר 1998 בבקשה להציג עמדה בדבר תנאי רשיון כללי למתן שירותי בזק פנים ארציים נייחים, תנאים להענקת הרשיון וקרטריונים להענקתו. הבקשה כללה טיוטת רשיון למפעיל פנים ארצי וטיוטת רשיון לחברה שיבוא במקום הרשיון הכללי הקיים. החברה הגישה את התקנות לפניה זו.

בחודש פברואר 1999 בוטל סעיף 50 לחוק הבזק, התש"מ-1982, סעיף המקנה לחברה בלעדיות במתן שירותי בזק כלל ארציים ברשת כלל ארצית של טלפונים על פי הרשיון הכללי. הביטול יכנס לתוקפו ביום 1 ביוני 1999.

לדעת החברה צפויה הרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות ובמצבה הכספי כתוצאה מפתחת שירותי התקשורת הפנים ארצית לתחרות, ללא קבלת השגות החברה על המלצות צוות היישום וטיוטת הרשיון הכללי וכתוצאה מיישום המלצות הועדה לחסדרת תעריפי החברה כאמור בפאנל 1 לעיל.

7. בחודש אוגוסט 1998 החליטה ועדת השרים לענייני הפרטה להפחית את החזקות המדינה בחברה בשני שלבים. בשלב ראשון יופחתו החזקות המדינה לשעור שלא יפחות מ-40% מהון מניות החברה (בדילול מלא). בשלב השני תבוצע הפחתה של יתרת החזקות המדינה בחברה, בכפוף להחלטה נוספת של הועדה. הפחתת החזקות המדינה בחברה תעשה בכפוף לצו הבזק (קביעת שירות חיוני שנותנת "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ), התשנ"ז - 1997 (להלן - הצו). בהתאם לצו הני"ל נקבע כי מי שהחזיק אמצעי שליטה בחברה ביום 22 בפברואר 1996 בשעור הטעון אישור לפי הצו (5% או מדרגות גבוהות יותר) יראו את החזקות באותו מועד, שדורות עליה כדן, כאילו אושרה בידי השר. ואולם כל הגדלה בשעור כלשהוא של החזקותיו טעונה אישור שר התקשורת בהתאם לקבוע בצו. כן קובע הצו כי השליטה בחברה תהיה בכל עת בידי גורם ישראלי, כי הניהול ומרכז עסקיה יהיה בישראל, וכן מגבלות על הקניית זכויות בנכסים מסוימים, שיעבודים ועוד.

ביום 28 בינואר 1999 התקיימה פגישה אצל ראש הממשלה בהשתתפותם, בין היתר, של: ראש הממשלה (שכיהן באותה עת גם כשר האוצר), שרת התקשורת, מנכ"לי משרדיהם, יושב ראש ההסתדרות, מנהל רשות החברות הממשלתיות (במועל), נציגי הנהלת בזק ונציגות עובדי החברה. בסיכום שהוציא משרד ראש הממשלה מפגישה זו נאמר כי: "ראש הממשלה סיכם על דעת המשתתפים:

(1) הממשלה תמשיך בפתיחת שוק התקשורת לתחרות ובמקביל לכך תמשיך בהפרטת החברה בהתאם להחלטת ועדת השרים להפרטה.

(2) המועד שבו יפוג תוקפו של סעיף 50 לחוק הבזק יזחה ליום 1 ביוני 1999, כדי לאפשר ביצוע ההפרטה תוך תבטחת זכויות העובדים, לפני פתיחת שוק הטלפוניה לתחרות.

(3) כתנאי להפרטה יובטחו וישמרו זכויות העובדים בחברה, בהסכם בין ארגון העובדים היציג והנהלת החברה, שיקבל אישור רשות החברות הממשלתיות והממונה על השכר במשרד האוצר.

ביום 31 בינואר 1999 החליטה ועדת השרים לענייני הפרטה להמשיך בביצוע הפרטת החברה בהתאם להחלטה מאוגוסט 1998 ובכפוף לקיום מספר תנאים שפורטו.

החברה והמדינה נערכות להמשך ביצוע תהליך ההפרטה באמצעות הנפקה והצעת מכר של מניות וניירות ערך המורים של החברה בבורסה בארץ.

באור 1 - כללי (המשך)

ג. המשך

על פי הוות דעת היועץ המשפטי לממשלה, מיום 21 בפברואר 1999, במקרה של ירידת אחזקות הממשלה בחברה ל- 50% ופחות יהדלו על החברה הוראות חוק החברות הממשלתיות למעט ההוראות החלות על "חברה מעורבת". על פי דרישת רשות החברות זימן דירקטוריון החברה ליום 30 במרץ 1999 אסיפה כללית של בעלי מניות החברה שעל סדר יומה החלטה לפעול לשנות את תקנון החברה בנוסח שצורף לפניית רשות החברות. בנוסח המוצע הוראות הכוללות דרכי מינוי ותנאי כשירות לדירקטורים וכן הוראות אשר ימשיכו לחייב את החברה לקבל את אישור הממשלה להחלטות מהותיות מסוימות.

להערכת החברה התוצאה מן ההוראות האמורות שבתקנון היא שגם לאחר שהחברה תהפוך ל"חברה מעורבת", על פי הוות דעת היועץ המשפטי לממשלה, תמשיך הממשלה לשלוט בה וזאת כל עוד המדינה תחזיק ב- 10% או יותר מהון המניות של החברה או שאדם אחר ישלוט בחברה בהתאם לאישור לפי צו הבזק.

ביום 13 ביולי 1997 הוצגה הממשלה על הסכם למכירת מניות החברה המוחזקות על ידה, שהיו כ- 12.4% מהון המניות של החברה באותה עת. בגין מכירת המניות על ידי ממשלת ישראל כאמור לעיל זכאים עובדי החברה לתגמול מהמדינה בשעור של 3% מתמורת המכירה. התגמול בגין מניות שנמכרו נוקף כחוצאות שכר רעיוניות בדוח רווח והפסד וכתרומה רעיונית לחון החברה.

בחודש מאי 1998 העניקה שרת התקשורת לחברות Cable & Wireless (Singapore) Pte Ltd ו-Cable & Wireless Plc (להלן - ביחד - Cable & Wireless) היתר להגדיל את החזקותיהן בחברה באופן מיידי עד ל- 13% מהונה המונפק של החברה והחל מיום 20 באוגוסט 1999, או במקרה שממשלת ישראל תפתח בחליך למכירת גרעין שליטה (החזקה במניות המהווה 25% ומעלה מהון המניות המונפק של החברה), החל מהמוקדם שבין 20 בפברואר 2001 לבין מועד השלמת מכירת גרעין השליטה, היתר להגדיל את החזקותיהן עד ל- 20%. ההיתר מותנה בסדרה של תנאים ומגבלות ונקבעו בו הסדרים שונים, כמפורט בו. בהמשך להיתר שניתן כאמור לעיל הגדילה חברת Cable & Wireless (Singapore) Pte Ltd את החזקותיה בחברה עד לשעור של 13%. בנוסף התקשרה Cable & Wireless Plc בעסקאות מגן (Hedging Transaction) בקשר לרכישה עתידית אפשרית של מניות החברה המהוות למועד הדוח כ- 7% מהון המניות המונפק של החברה.

בחודש ינואר 1999 נמסרה לבאי כח החברות האמורות הודעת משרד התקשורת, כי שרת התקשורת שוקלת קבלת החלטה לפיה בעסקאות המגן האמורות הפרה Cable & Wireless את תנאי ההיתר וכי עליה לרפא את ההפרה על ידי ביטול העסקאות. Cable & Wireless הוזמנה להביא את טענותיה בקשר לכך בפני השרה. השרה טרם קיבלה החלטה סופית בענין.

ז. סעיפי הדוחות הכספיים סווגו והוצגו לפי סדר המתחייב מאופי עסקי החברה כחברת תקשורת.

ה. הנפקה לציבור

על פי תשקיף מיום 27 בפברואר 1998 הנפיקה החברה לציבור, אגרות חוב להמרה צמודות למדד המחירים לצרכן (סדרה 3) בערך נקוב של 313.5 מיליון ש"ח, ביחד עם 29.25 מיליון כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה (סדרה ג) וביחד עם 0.75 מיליון כתבי אופציה (סדרה ד) הניתנים למימוש לאגרות חוב להמרה (סדרה 3). כמו כן, הונפקו לעובדי החברה 4,215,844 מניות רגילות בערך נקוב כולל של 4,215,844 ש"ח.

לגבי אגרות החוב הניתנות להמרה ראה באור 18.

עד ליום 31 ביולי 1998 מומשו כל כתבי האופציה (סדרה ג) באופן שכל כתב אופציה מומש למניה רגילה אחת. התמורה הכוללת בגין כתבי האופציה הינה כ- 269 מיליון ש"ח.

749,922 כתבי אופציה (סדרה ד) מומשו עד ליום 31 באוגוסט 1998 באופן שכל כתב אופציה מומש ל- 100 ש"ח ערך נקוב קרן אגרות חוב להמרה (סדרה 3) צמודים למדד המחירים לצרכן כנגד תשלום במזומן של מהיר מימוש של 100 ש"ח לכל כתב אופציה צמוד למדד המחירים לצרכן. 78 כתבי אופציה (סדרה ד) פקעו. התמורה בגין כתבי האופציה שמומשו הינה כ- 85 מיליון ש"ח.

במסגרת 2 - כללי דיווח ומדיניות השוואתית

א. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) חברות מאוחדות - חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות התאגיד.
- (2) חברות מאוחדות באיחוד יחסי - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן חלקי (יחסי), במישרין או בעקיפין, עם דוחות התאגיד.
- (3) חברות כלולות - חברות, למעט חברות מאוחדות וחברות מאוחדות באיחוד יחסי, ולרבות שותפות שהשקעת התאגיד בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות התאגיד על בסיס השווי המאזני.
- (4) חברות מונוקנות - חברות מאוחדות או חברות מאוחדות באיחוד יחסי או חברות כלולות.
- (5) צדדים קשורים - כמשמעותם בגלוי דעת מספר 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- (6) בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך.
- (7) בעלי שליטה - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך - הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים, התשנ"ו - 1996.
- (8) מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ב. דוחות כספיים בערכים מותאמים

- (1) החברה עורכת את דוחותיה הכספיים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקניה הכללי של השקל (בבאור מספר 30 הובאו נתוני החברה בערכים נומינליים).
- (2) אין הערכים המותאמים של נכסים לא-כספיים מייצגים בהכרח את שוויים של אותם נכסים בשוק או לעסק, אלא רק את עלותם המותאמת לשינויים שחלו בכח הקניה הכללי של השקל.
- (3) בדוחות המותאמים למונח "עלות" תהיה המשמעות - עלות מותאמת.
- (4) כל נתוני ההשוואה לתקופות קודמות (לרבות סכומי הפריטים הכספיים) מוצגים כשהם מותאמים למדד של תום תקופת הדיווח הנכחית.

ג. שימוש באומדנים

הכנת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, ועל הגילוי המתייחס לנכסים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

ד. עקרונות ההתאמה

(1) המאזן

פריטים לא כספיים (בעיקר - רכוש קבוע, חומרים וחלקי חילוף, השקעות המוצגות לפי העלות) הותאמו על פי השינויים שחלו במדד המחירים לצרכן מהמדד שפורסם בגין חודש רכישתם או היוצרותם עד למדד שפורסם בגין חודש המאזן.
פריטים כספיים מוצגים במאזן המותאם בערכם הנומינלי לאותו תאריך.
שווי המאזני של ההשקעות בחברות מונוקנות נקבע על בסיס הדוחות המותאמים של החברות האלה.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות השבועה (המש"ד)

ד. עקרונות ההתאמה (המש"ד)

(2) דוח רווח והפסד

פריטי הרווח וההפסד הותאמו על פי השינויים במדד המחירים לצרכן כדלהלן:

- (א) הכנסות והוצאות חנובעות מפריטים לא כספיים (כגון פחות והפחותות, שינויים בחומרים וחלקי חילוף, הוצאות והכנסות מראש וכ"י) או מהפרשות הכלולות במאזן (כגון הפרשות לתופשה, הבראה וכ"י) הותאמו על בסיס מדדים ספציפיים במקביל להתאמות הסעיף המאזן.
- (ב) יתד מרכיבי דוח רווח והפסד (כגון מכירות, קניות ועלויות יצור שוטפות וכ"י), למעט מרכיבי סעיף המימון, הותאמו על בסיס המדדים ממועד קבלת התקבול או ביצוע התשלום עד מדד בגין חודש המאזן.
- (ג) החלק בתוצאות הפעולות של חברות מוחזקות על בסיס הדוחות המותאמים של חברות אלו.
- (ד) סעיף המימון, מבטא הכנסות מימון והוצאות מימון במונחים ראליים, שחיקות של פריטים כספיים במהלך השנה, רווחים והפסדים ממימוש ושיערוך ניירות ערך סחירים וכן רווחים והפסדים ממכשירים פיננסיים נגזרים.
- (ה) מיסים על ההכנסה:

מיסים שוטפים מורכבים מתשלומים על חשבון במשך השנה בתוספת סכומים העומדים לתשלום ביום המאזן (או בניכוי סכומים הנתבעים כחוזר ליום המאזן). התשלומים על חשבון הותאמו על בסיס המדד בעת ביצוע כל תשלום, ואילו הסכומים העומדים לתשלום (או הנתבעים כחוזר) נכללו ללא התאמה. לפיכך כוללים המיסים השוטפים גם את ההוצאה חנובעת משחיקת ערך התשלומים על חשבון המס מיום ביצוע התשלום ועד לתאריך המאזן.

מיסים נדחים - ראה באור 2' ובאור 10'.

(3) דוח על השינויים בהון העצמי

דיבידנד אשר הוכרז ושולם בפועל בשנת הדוח הותאם על בסיס המדד בעת תשלומם בפועל; דיבידנד אשר הוכרז / הוצע בשנת הדוח וטרם שולם עד לתאריך המאזן נכלל ללא התאמה.

(4) התאמה על בסיס שער החליפין וחברות בחוץ לארץ

השווי המאזני של חברה כלולה, שהינה יחידה אוטונומית במדינת חוץ, נקבע על בסיס הדוחות הכספיים המותאמים לשינויים בכוח הקניה של מטבע שבו נערכו הדוחות הכספיים של היחידה האוטונומית, והמתורגמים לפי שער חליפין שוטף לתאריך המאזן של השקל לעומת המטבע שבו נערכו הדוחות הכספיים של היחידה האוטונומית.

ה. איחוד הדוחות הכספיים

- (1) הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים איחוד חברות בהן מתקיימת שליטה של החברה. חברות בשליטה משותפת מאוחדות בדוחות הכספיים לפי שיטת האיחוד היחסי.
- (2) רשימת החברות המאוחדות, רשימת החברות הכלולות, רשימת החברות האחרות ושעורי ההחזקה בהן מובאות בנספח לדוחות הכספיים.
- (3) לצורך האיחוד הובאו בחשבון הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים של חברות שאוחדו, לאחר תאומים המתחייבים מיישום כללי חשבונאות אחידים הנקוטים בידי הקבוצה.
- (4) לגבי דוחות כספיים של חברה כלולה המותאמים על פי השינויים בשער החליפין של מטבע חוץ - ראה באור 4' ו-12'.

באזור 2 - כללי דיווח ומדיניות העבודה (המשך)

- ה. איחוד הדוחות הכספיים (המשך)
- (5) בוטלו יתרות ועסקאות בין החברות שאוחדו.
- (6) עודף השווי המאזני בתאריך הרכישה על עלות החשקעה (הפרש מקורי שלילי) מיוחס לרכוש קבוע על פי גילוי דעת 57 ומופחת בהתאם.
- ו. השקעות בחברות מוחזקות
- (1) ההשקעות בחברות כלולות מוצגות לפי שיטת השווי המאזני על פי גילוי דעת 68 של לשכת רואי החשבון בישראל. בקביעת השווי המאזני של ההשקעות בחברות אלה הובאו בחשבון הסכומים כפי שהם כלולים בדוחות הכספיים של החברות, לאחר תאומים המתחייבים מיישום כללי חשבונאות מקובלים.
- (2) לחברה כלולה אחת נגרמו הפסדים בסכומים העולים על ההון העצמי שלה, החברה רשמה את חלקה בהפסדי החברה הכלולה עד לגובה השקעתה בחברה הכלולה בתוספת הפסד העלול להיגרם לה כתוצאה מערבויות שהחברה נתנה בעבור חברה כלולה זו.
- ז. בטוחות סחירות
- השקעות שוטפות בבטוחות סחירות מוצגות על בסיס שווי המימוש בבורסה לתאריך המאזן. השינויים בערך של הבטוחות נזקפים לדוח רווח והפסד.
- ח. הפרשה לחובות מסופקים
- ההפרשה לחובות מסופקים מחושבת בעיקר בגין חובות שמועד פרעונם עבר ובחלקה בשעור המבוסס על נסיון העבר בגין חובות שמועד פרעונם טרם הגיע.
- ט. חומרים וחלקי חילוף
- חומרים וחלקי חילוף מוערכים לפי העלות (הנקבעת לפי שיטת "ממוצע נע") או השוק, כנמוך שבהם. החומרים מיועדים ברובם להתקנה ברכוש הקבוע.
- י. רכוש קבוע
- (1) הנכסים הקבועים מוצגים לפי העלות.
- (2) עלות רכוש בהקמה עצמית כוללת חומרים, קבלני משנה ושכר עבודה אך לא מעל השווי לעסק.
- (3) שיפורים ושיכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות התזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.
- (4) הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער של הנכסים.
- (5) במקרה של ירידה בשווי הנכסים לעסק נרשמת הפרשה לירידת ערך בהתאם.

באזור 2 - כללי דיווח (מהדורות השבועיות) (המשך)

י. ריבוי קבוע (המשך)

שעורי הפחת השנתיים הם :

	%	
	4	מבנים
	8.3	ציוד מיתוג ספרתי
	10-20	ציוד תמסורת וכח
(בעיקר 20)		ציוד רשת
(בממוצע 7)	4-12.5	ציוד מנויים וטלפונים צבוריים
(בעיקר 20)	14.3-20	כלי רכב
	15	ציוד משרדי ומחשבים
(בעיקר 20)	10-30	ציוד רדיו טלפון נייד
(בעיקר 20)	10-20	

שפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות), שאינה עולה על אורך חייו הכלכלי של הנכס.

יא. הוצאות הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות

הוצאות הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות הון (מטופלות כפריט לא כספי) מופחתות על פני תקופת אגרות החוב, באופן יחסי ליתרת אגרות החוב במחזור.

יב. מיסים נדחים

החברות בקבוצה מבצעות יחוס מיסים בשל הפרשים זמניים (TEMPORARY DIFFERENCES). הפרשים זמניים הינם הפרשים בין ערכם לצרכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם הפקסני במאזן. יחוס המיסים כאמור מתבצע בגין הפרשים הנוגעים לנכסים שצריכתם או הפחתתם מותרים לניכוי לצרכי מס. יתרות המיסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבים בהתאם לגישת ההתחייבות לפי שעורי המס שיחולו בעת ניצול המיסים הנדחים, או בעת מימוש הטבות המס, כפי שהם ידועים סמוך לתאריך אישור הדוחות הכספיים.

הגורמים העיקריים בגינם לא חושבו מיסים נדחים הם כדלקמן :

- (1) סכומי ההתאמה לשינויים בכח הקניה של השקל המתמייחסים בעיקר לבנינים וכלי רכב פרטיים, על פי הכללים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל.
- (2) השקעות בחברות מוחזקות, וזאת מאחר שבכוונת החברה להחזיק בהשקעות אלה ולא לממשן.
- (3) הטבת מס לקבל בגין הפרשי עיתוי כאשר אפשרות מימוש ההטבה מוטלת בספק.

יג. חברה בתכנסות

ההכנסות נוקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן על בסיס צבירה. לחברה אין מגזרי פעילות כמשמעותם בתקן הבינלאומי IAS 14. מידע על הכנסות החברה למקורותיהם השונים הובא בבאור 22 לדוחות הכספיים. תמצית דוחות כספיים של פלאפון תקשורת בע"מ (העוסקת בשרותי רדיו טלפון נייד) ושל בוק בינלאומי בע"מ (העוסקת בשרותי תקשורת בינלאומיים) מובאת בבאור 31 לדוחות הכספיים.

יד. מכשירים פיננסיים נגזרים

תוצאות עסקאות מטבע עתידיות, שיועדו להגנה (Hedge) על פריטי נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, נוקפות לדוח הרווח וההפסד, במקביל לטיפול החשבונאי בפריט המוגן.

באזור 2 - כללי דיווח ומדיניות השבונאית (המשך)

יג. התאמת מערכות מחשב לעינת 2000

עלויות הדרושות כדי להתאים ולהסב את התוכנות הקיימות של החברה כך שתוכלנה להבחין בין שנים המשתייכות למאה העשרים לבין שנים המשתייכות למאה העשרים ואחד (התאמה לשנת 2000) נרשמות כהוצאה שוטפת בעת התהוותן. לגבי אי ודאויות העולות מסוגיה זו ראה גם באזור 20ב.

טז. מטבע חוץ והצמדה

(1) נכסים (למעט ניירות ערך) והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל בתאריך המאזן. נכסים (למעט ניירות ערך) והתחייבויות הצמודים למדד, נכללו לפי תנאי הצמדה שנקבעו לגבי כל יתרה.

להלן נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן ושערי חליפין:

31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	% השינוי 1998	% השינוי 1997	% השינוי 1996
166.3	153.1	8.62	6.99	10.59
4.160	3.536	17.65	8.76	3.70

(2) הכנסות והוצאות במטבע חוץ נכללות בדוחות רווח והפסד הנומינליים בסעיפים המתאימים לפי שערי החליפין המתייחסים שהיו בתוקף בעת זקיפתן.

(3) הפרשי שער והפרשי הצמדה שהתהוו כתוצאה מהתאמת נכסים והתחייבויות הצמודים למדד, נכללים בדוחות רווח והפסד הנומינליים בסעיפים המתאימים עם התהוותם.

יז. רווח למניה

הרווח למניה מחושב בהתאם לגילוי דעת מספר 55 של לשכת רואי חשבון בישראל. בחישוב הרווח המדולל למניה הובאו בחשבון ניירות ערך המורים שהונפקו על ידי החברה אשר לא נכללו בחישוב הרווח הבסיסי למניה במידה והמרתם או מימושם אינה מביאה להגדלת הרווח למניה. לא הובאו נתונים לגבי הרווח המדולל למניה הואיל והשפעת הדילול אינה מהותית.

יח. אגרות חוב הניתנות להמרה במניות

אגרות חוב הניתנות להמרה במניות מסווגות בהתאם לסבירות המרתן, כפי שנקבע בגילוי דעת 53 של לשכת רואי חשבון בישראל. אגרות חוב שהמרתן אינה צפויה נכללות כהתחייבויות לפי ערךן ההתחייבותי.

יט. הנפקה לעובדים

מרכיב ההטבה בגין הנפקה לעובדים (וכן בגין הצעת המכר ותגמול העובדים על ידי המדינה) נזקף כהוצאות שכר רעיוניות בדוח רווח והפסד וכתוספת רעיונית לחון החברה.

כ. הצגה מחדש

הדוחות הכספיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1996, תואמו למפרע בדרך של הצגה מחדש בשל תיקון בהצגת תקבול מחברת פלאפון תקשורת בע"מ בגין שנת 1993 ותיקוני פחת.

כתוצאה מהתאום למפרע גדל הרווח לפני מסים בסך של 13,221 אלפי ש"ח, הרווח הנקי גדל בסך של 8,413 אלפי ש"ח והרווח למניה גדל ל- 1.06 ש"ח למניה. ההשפעה המצטברת על החון העצמי משנת 1993 הינה הקטנת של החון העצמי בכ- 8,086 אלפי ש"ח.

באור 3 - מזומנים ושוי מזומנים

מאוז		חברה	
31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
820,498	563,654	794,241	464,141
99,453	96,286	138	5,025
919,951	659,940	794,379	469,166

במטבע ישראלי
במטבע חוץ

שווי מזומנים - כולל פקדונות בבנקים שהתקופה עד למועד פדיונם, בעת ההשקעה בהם, לא עלתה על 3 חודשים.

באור 4 - השקעות לזמן קצר

מאוז		חברה	
31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56,728	52,304	56,728	52,304
9,672	1,929	9,672	1,929
30,918	45,166	30,918	45,166
2,527	5,708	2,527	5,708
9,682	8,055	9,682	8,055
46,396	7,075	46,396	7,075
155,923	120,237	155,923	120,237
224,797	257,572	-	-
380,720	377,809	155,923	120,237

בטוחות סחירות:

אגרות חוב ממשלתיות
צמודות למדד המחירים לצרכן
צמודות לשער הדולר של ארה"ב
לא צמודות
אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
אגרות חוב אחרות
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות

פקדונות לזמן קצר בבנקים - בשקלים

באור 5 - לקוחות

חברה		מאות	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
715,962	799,057	1,057,297	1,123,002
342,082	378,874	372,809	444,504
97,043	95,167	102,570	101,059
36,415	2,340	-	913
25,671	15,952	254,883	190,864
1,217,173	1,291,390	1,787,559	1,860,342
219,585	233,997	306,379	328,215
997,588	1,057,393	1,481,180	1,532,127

בגין שירותים בארץ
חובות פתוחים
חכנסות לקבל
כרטיסי אשראי והמחאות לגבייה
חברות מוהזקות
בגין שירותים בינלאומיים

בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

חברה		מאות	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
218,875	185,414	248,467	218,605
179,526	120,869	199,197	110,644
-	16,738	-	-
7,657	6,544	22,120	20,967
33,472	76,227	35,502	83,211
439,530	405,792	505,286	433,427

מיסים נדחים לקבל (ראה באור 10ד)
מס הכנסה להשבה
חברה מאוחדת
הוצאות מראש
חייבים שונים ויתרות חובה

* סווג מחדש

מאזן 7 - פקדונות ויתרונות חובה

מאזן 31 בדצמבר 1998		מאזן 31 בדצמבר 1997	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
252,033	231,295	252,033	231,295
21,994	3,464	21,994	3,464
-	-	-	-
-	5,950	-	5,950
274,027	240,709	274,027	240,709
234,759	312,368	234,759	312,368

פקדון בבנק למתן הלוואות
לעובדים (1)
עסקאות מטבע עתידיות
פקדונות מיועדים (2)
לקוחות

סוג מחדש

(1) הפקדון אינו צמוד ונושא ריבית ששעורה לתאריך המאזן כ- 5% (לאחר ניכוי עמלות). ההלוואות לעובדים הן על אחריותה של החברה. משיכת הפקדון מותנית בפרעון ההלוואות.

(2) ביום 7 בדצמבר 1998 נחתם זכרון דברים בין חברה מאוחדת לבין חברת ISDN-NET על פיו תרכוש החברה המאוחדת את פעילות ISDN-NET בתחום שירותי הגישה לאינטרנט - I.S.P. תמורת סכום של כ-22,455 אלפי ש"ח. הסכום כפוף להתאמות מחיר בהתאם לבדיקת נאותות שתבוצע על ידי החברה המאוחדת. הסכום המיל הופקד בפקדון בנקאי על פי הוראות המוכרת ובפקדון אצל צד ג'. סכום הפקדונות ליום 31 בדצמבר 1998 הינו כ-22,633 אלפי ש"ח.

עוד קובע זכרון הדברים כי הפעילות תועבר לחברה בתוקף מיום 1 בדצמבר 1998 וכי בכל מקרה, גם אם זכרון הדברים יבוטל, תשא החברה בתוצאות הפעילות לתקופה שמיום 1 בדצמבר 1998 ועד למועד הביטול ולפיכך נכללו בדוחות הכספיים של החברה המאוחדת תוצאות הפעילות של חודש דצמבר 1998.

בזכרון הדברים נקבע כי רכישת הפעילות כפופה לאישור הממונה על הגבלים עסקיים ואישורים אחרים כנדרש על פי כל דין. עד ליום 31 בדצמבר 1998, טרם נתקבל אישור הממונה על הגבלים עסקיים ולפיכך לא הושלמה העסקה.

ביום 3 בפברואר 1999 אישר הממונה על הגבלים עסקיים את העסקה בכפוף לכך שהמחיר אותו תגבש החברה מלקוח קבוע או מזדמן שלה עבור קישור לאינטרנט, או שירותים הנלווים לקישור זה, לא יהיה נמוך מהמחיר הנמוך ביותר שגובות בגין מוצר או שירות זהה, דומה או מקביל, ספקיות אינטרנט אחרות, המקושרות לחוץ לארץ רק או גם באמצעות קווים בינלאומיים אותם מספקת החברה מתוקף רשיון הבזק שהוענק לה.

ביום 23 בפברואר 1999 נחתם ההסכם הסופי בין החברה לאי.אס.די.אנט בע"מ בהתאם לתנאים והעקרונות שנקבעו בזכרון הדברים.

באור 3 - השקעות בחברות מוחזקות

א. ההרכב:

31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

הברות כלולות

מניות -

עלות

הפסדים שנצברו מיום הרכישה

הפרשה לירידת ערך

סך הכל במאזן המאוחד (1)

חברות מאוחדות

מניות -

עלות

רווחים שנצברו מיום הרכישה (*)

חברה מאוחדת באיחוד יחסי

מניות -

עלות

רווחים שנצברו מיום הרכישה (*)

הפחתת עודף שווי מאזני על עלות

המיוחס לרכוש קבוע (**)

סך הכל במאזן החברה (1)

(*) לאחר ניכוי דיבידנד והתאמות בגין עסקאות בין חברות

(**) יתרת עודף שווי מאזני על עלות שטרם הופחתה
מיוחסת לרכוש קבוע

(1) מוצג כדלקמן:

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,420,137	1,520,591	29,684	36,062
(43,017)	(43,017)	(43,017)	(43,017)
1,377,120	1,477,574	(13,333)	(6,955)

בהשקעות בחברות מוחזקות
בהתחייבויות שוטפות (ראה באור 17)

רשימת חברות הקבוצה מובאת בנספח לדוחות הכספיים.

באזור 3 - השקעות בחברות מותזקות (המשך)

ג. התנועה בהשקעות בשנת 1998 הינה כדלקמן:

מאוחז	חברה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(13,333)	1,377,120	יתרה לזיהולת השנה
-	3,323	תנועה במשך השנה:
6,382	196,732	השקעה במניות
-	(2,811)	חלק ברווחים
-	(96,786)	התאמות בגין עסקאות בין חברתיות
(4)	(4)	דיבידנדים
		שינויים אחרים
(6,955)	1,477,574	יתרה לסוף השנה

ג. המצגית חלק החברה ברכוש, בהתחייבויות בהכנסות ובהוצאות של חברה שאוחזת באיחוד יחסי כפי שנכללו בדוח המאוחז

31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
278,964	340,808	רכוש שוטף	
987,022	1,168,303	נכסים אחרים	
251,401	287,589	התחייבויות שוטפות	
225,453	280,824	התחייבויות לזמן ארוך	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1996	1997	1998	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
818,654	938,331	1,468,161	הכנסות
785,746	958,750	918,666	עלויות והוצאות

ד. פרויקט לתקשורת בסיסית בהודו

החברה ניגשה, ביחד עם אחרים, באמצעות חברה משותפת, למכרזים של ממשלת הודו להקמת מערכת תקשורת בסיסית בהודו. מכתבי כוונות וטיוטות הסכמי הזיכיון לפיתוח מערכת הטלפונים הבסיסית בארבעה מחוזות, שבחם זכתה החברה המשותפת שלחברה חלק בה, הועברו לחברה המשותפת. החברה המשותפת לא חתמה על מכתבי הכוונות וטיוטות ההסכמים וזאת בין היתר מאחר שלדעתה הטיוטות אינן תואמות את תנאי המכרז. בעת שניגשה למכרז נתנה החברה המשותפת למשרד התקשורת בהודו ערבויות בנקאיות, שחלקה של החברה בהן הוא 273 מיליון רופיות (6.5 מיליון דולר של ארה"ב, בקירוב).

משרד התקשורת בהודו דרש לחלט את הערבויות בסוף חודש יוני 1996. ביום 19 בספטמבר 1997 נתן בית המשפט צו מניעה קבוע המונע ממשרד התקשורת ההודי לחלט את הערבויות. בסוף חודש אוקטובר 1997 הוגש ערעור על ידי משרד התקשורת בהודו על ההחלטה שמנעה חילוט, כאמור.

אין באפשרות הנהלת החברה ויועציה המשפטיים להעריך את סיכויי הערעור בהליכים כאמור. לא נכללה בדוחות הכספיים כל הפרשה בגינם.

באגור 8 - העסקות בחברות מורחקות (המשך)

ה. פרויקט לתקשורת סלולרית בחודו

החברה, באמצעות חברה משותפת עם אחרים, עוסקת בחקמת מערכת תקשורת סלולרית במדינת גוגיארט בחודו. לחברה 16% בחברה המשותפת. עד לתאריך המאון השקיעה החברה כ- 62 מיליוני ש"ח בחברה זו ונתנה ערבויות בנקאיות, ביחד עם שותפה, להבטחת ההתחייבויות של החברה המשותפת. חלק החברה בערבויות אלו הינו כ- 293 מיליון רופיות (6.9 מיליון דולר של ארחה"ב, בקירוב). כמו כן, התחייבה החברה המשותפת כלפי ספק ציוד לשמור על יחסים פיננסיים מסויימים אם תרצה לקבל אשראי נוסף. לפי ההתחייבות האמורה עשויה החברה להזרש להשקיע סכום נוסף של כ- 3 מיליון דולר של ארחה"ב, כאשר סכום זה כולל ההתחייבות לטובת ספק הציוד בסך של כ- 1.6 מיליון דולר שתוקפה פקע. החברה העמידה תנאים לחידוש ההתחייבות.

בתחילת שנת 1997 החלה החברה המשותפת במתן שרותי תקשורת למנויים. החברה המשותפת טרם השלימה את מלוא גיוס המימון הנוסף לה לצורך המשך פעולותיה, ולפיכך תשלומי דמי הרשיון עבור ששה רבעונים למשרד התקשורת ההודי, שהיו אמורים להתבצע החל מחודש מרס 1997, לא התבצעו במועדים שנקבעו להם. משרד התקשורת ההודי הודיע על מתן ארכות מספר פעמים שהאחרונה שבהן פגה ביום 28 בפברואר 1999. כמו כן הודיע משרד התקשורת ההודי לחברה המשותפת כי אם לא ישולמו דמי הרשיון, משרד התקשורת ההודי ינקוט צעדים, לרבות חילוט ערבויות. תשלומי דמי הרשיון מובטחים בערבויות הבנקאיות המוזכרות לעיל.

ארגון מפעילי התקשורת הסלולרית בחודו ביקש ממשרד התקשורת ההודי להשעות (מורטוריום) את תשלום דמי הרשיון בשנתיים ולהאריך את תקופת הרשיון מ- 10 שנים ל- 15 שנים. כן ביקש הארגון לבחון תיקון מסגרת תשלום דמי הרשיון כך שישולמו כאחוז מההכנסות. בחודש ינואר 1999 פרסמה ממשלת חודו טיוטה לדיון של מדיניות חדשה בתחום התקשורת, אולם, אפשר שמדיניות זו תופעל רק לגבי בעלי רשיונות חדשים ולא לגבי החברה המשותפת.

להערכת החברה אירועים אלו משקפים תהליך מתמשך, אשר העלה את ההסתברות להיווצרות הפסד מהשקעת החברה בחברה המשותפת לדרגת סבירות גבוהה המחייבת מחיקה והפרשה של ההשקעה והערבויות האמורות בהתאמה.

בהתאם לכך ובהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 23 בפברואר 1998 למחיקת יתרת ההשקעה והפרשה למלוא סכום הערבויות (לרבות ההתחייבויות כלפי ספק הציוד כמפורט לעיל), נרשמה הפרשה ליום 31 בדצמבר 1997 בגין יתרת ההשקעה בחברה המשותפת בסך של כ- 43 מיליון ש"ח (לאחר רישום חלק החברה בהפסדי החברה המשותפת בסך 19 מיליון ש"ח המבוססת על דוחות כספיים בלתי מבוקרים שהכינה החברה המשותפת), ובגין ערבויות שהועמדו לה או בקשר אליה, נכון לאותו תאריך, בסך של כ- 43 מיליון ש"ח.

דירקטוריון החברה החליט בחודש נובמבר 1998 להסמיך את הנהלת החברה לנהל משא ומתן, להביא הצעה להסכם למכירת מניותיה של החברה בחברה המשותפת, ולפעול לשחרור החברה מהערבויות שניתנו על ידה.

באור 3 - העיקרון בהכרזת מנהל (המש"ד)

ה. פלאפון תקשורת בע"מ ("החברה פלאפון")

(1) בשנת 1994 הוקצו לחברה מניות, המקנות לה 50% מהבעלות והשליטה בחברת פלאפון, תמורת העברת זכויותיה של החברה בשותפי הרדי-טלפון הנ"ל. לפי החלטות הממשלה, מיום 9 בינואר 1994 ומיום 10 באוגוסט 1994, "שווי השוק" של הנכסים המועברים, שיוסכם בין מוטורולה ישראל בע"מ (בעלת 50% בחברת פלאפון) לבין החברה, יבדק ויהיה טעון אישור רשות החברות הממשלתיות.

רשות החברות הממשלתיות מינתה יועצים חיצוניים לבדיקת "שווי השוק" כאמור. לדעת היועצים החיצוניים, חלקה של החברה בחברת פלאפון צריך להיות 60%.

דירקטוריון החברה דן בממצאי הדוח והגיע למסקנה, על סמך הסברים והבהרות שקיבל מהנהלת החברה ומיועציה המשפטיים, כי העסקה שבוצעה, לפיה הוקצו לחברה 50% מהבעלות והשליטה בחברת פלאפון, נעשתה באורח ענייני, כלכלי, בהתאם לחלטות הממשלה הנ"ל. עמדה זו של הדירקטוריון נמסרה לרשות החברות הממשלתיות. עד לפרסום הדוחות הכספיים טרם נמסרה לחברה עמדת רשות החברות הממשלתיות.

רשות החברות הממשלתיות והחברה החליטו לבדוק את תקפותו ואת משמעויותיו המשפטיות והעסקיות של מכתב התחייבות שמסרה החברה למוטורולה ישראל בע"מ ביום 10 באוקטובר 1994, בהקשר להסכם שנחתם בין החברה ובין מוטורולה ישראל בע"מ.

ביום 5 בנובמבר 1997 התקיים דיון בענין "שווי השוק" אצל שר האוצר בהשתתפות נציגי משרדי האוצר, התקשורת והמשפטים ורשות החברות הממשלתיות, שבסיכומי החליט שר האוצר לענין זה כי לא תהיה תביעה כספית של המדינה נגד החברה בענין העסקה, וכי היועצת המשפטית של משרד האוצר, בתיאום עם משרד התקשורת, תכין חוות דעת בדבר אפשרות המדינה לממש את זכויות החברה כלפי מוטורולה, אם קיימות, בין במישרין ובין באמצעות החברה, ומשרד המשפטים יכין התייחסותו לחוות הדעת האמורה. לתאריך הדוחות הכספיים טרם הוכנו חוות דעת כאמור.

אין באפשרות הנהלת החברה ויועציה המשפטיים להעריך את תוצאות הבדיקות הנ"ל ואת השפעתן האפשרית על הדוחות הכספיים של החברה.

(2) בחודש ספטמבר 1997 החליט דירקטוריון פלאפון על הצטיידות בטכנולוגיה ספרתית חדשה. ביום 1 בדצמבר 1997 נחתם חוזה מסגרת לפיו חברת פלאפון תרכוש ממוטורולה ציוד בטכנולוגיה ספרתית חדשה בסכום נטו של כ- 263 מיליון דולר של ארה"ב. בנוסף, התקבלה הצעת מוטורולה לפדות את התחייבותה לרכישה חזרה של ציוד בטכנולוגיה ישנה מחברת פלאפון בדרך של מתן זיכוי בסך של 55 מיליון דולר של ארה"ב, וזאת בתמורה להתחייבות פלאפון לרכוש ממוטורולה את כל התשתיות מהטכנולוגיה הספרתית החדשה, בלי שיהיה צורך להחזיר את הציוד הקיים. כמו כן, הוסכם כי פלאפון תשלם לחברה תמלוגים בסך של 19 מיליון דולר של ארה"ב בעבור השנים 1995 ו-1996. תמלוגים אלה יוקפו לדוח רווח והפסד במקביל להפחתת הציוד שירכש ממוטורולה כאמור לעיל.

עד לתאריך הדוחות הכספיים, חוזמן ונרכש ציוד בטכנולוגיה CDMA בסך של כ- 169 מיליון דולר, נטו (כולל זיכויים על חשבון ההסכם הנ"ל בסך של כ- 13.5 מיליון דולר).

ז. די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

בהתאם להסכם בעלי מניות שחתמה החברה בחודש דצמבר 1998 עם יזמים נוספים, הוקצו לחברה כ- 33% ממניות חברת די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן חברת די.בי.אס.). חברת די.בי.אס. קיבלה בחודש ינואר 1999 רישיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין ממשרד התקשורת תמורת תשלום של 30 מיליון ש"ח והעמדת ערבות בסך של 30 מיליון ש"ח (לגבי כתב ערבות שחתמה החברה דאח באור 27ג). במקביל הגישו חברות הטלוויזיה בכבלים עתירה לבית הדין הגבוה לצדק כנגד שרת התקשורת, המועצת לשידורי כבלים ולוויין ונגד חברת די.בי.אס. בו הן מבקשות למנוע מתן רישיון לחברת די.בי.אס. עתירה זו טרם נדונה. חברת די.בי.אס. נערכת להפעלת השרות ובכונתה להתחיל בשידורים נסיוניים במהלך שנת 1999.

באור פ - רכוש קבוע (המשק)

ג. מרבית נכסי המקרקעין שהועברו לחברה על פי החסכם מיום 31 בינואר 1984 חכורים (שכורים) מידי מדינת ישראל לתקופות שונות כלחלן:

- חלק חכור לתקופה של 49 שנים עם אופציה להארכה ב- 49 שנים נוספות תמורת דמי חכירה סמליים.
- חלק שכור לתקופה של שנתיים המתחדשת בכל פעם לשנתיים נוספות תמורת דמי שכירות סמליים.
- חלק שכור בשכירות מוגנת.

למועד עריכת הדוחות הכספיים, זכויותיה של החברה בחלק ניכר מנכסי המקרקעין שלה אינן רשומות במרשם המקרקעין. החברה ערכה סקירה ומדידה של נכסי המקרקעין שבבעלותה, בחירותה, בשכירותה או בשימוש, והיא נמצאת בתהליך של רישום המקרקעין במרשם המקרקעין וחתומת הסכמים עם מנהל מקרקעי ישראל.

החשב הכללי של משרד האוצר הודיע לחברה כי בתאריך 31 בינואר 1998 בדעת המדינה להביא לידי גמר את שכירת אותם נכסים המושכרים לתקופה המתחדשת מידי שנתיים וכי משרד האוצר יבחן את השימוש שעושה החברה בפועל לגבי כל נכס ונכס וינהג בהתאם בנושא העמדת קרקע חלופית ותשלום הוצאות העברה. לדעת ההנהלה ויועציה המשפטיים, דרישה זו אינה תואמת את תנאי הסכם העברת הנכסים. החברה נהלה משא ומתן עם מנהל מקרקעי ישראל להשגת הסכם שלפיו תחזיר החברה למינהל חלק מהנכסים ותקבל כנגדם מקרקעין אחרים. במועד עריכת הדוחות הכספיים ממשיכה החברה לחזיק בנכסים האמורים והמשא ומתן בענין הסכם החילופין הופסק לאחרונה. כן הקפידה החברה את פעילותיה לחתימת ההסכמים הסטנדרטיים, לגבי המושכרים לתקופה של 49 שנים. בכוונת החברה לנסות להגיע להסדר מקיף ועדכני לגבי כלל המושכרים והנכסים בשכירות מתחדשת לשנתיים. להערכת החברה, פינוי נכסים ללא העמדת קרקע חלופית שוות ערך, וכיסוי הוצאות העברה יגרום לה נזקים מהותיים, אך לא ניתן להעריכם במדויק.

ביום 7 במרס 1999 הודיע מנהל מקרקעי ישראל למנהל רשות החברות ממשלתיות כי המינהל מתנגד להמשך תהליך ההנפקה של החברה כל עוד לא יחתם הסכם חליפין עם המינהל. החברה דחתה את ההתניה האמורה.

ג. לתאריך המאזן קיימות התקשרויות לרכישת רכוש קבוע (בעיקר ציוד מיתוג) בסך כ- 569 מיליוני ש"ח במאותד וכ- 516 מיליוני ש"ח בחברה.

ד. בהתאם למדיניות החברה לבחון מחדש את אומדן יתרת אורך החיים של נכסיה (Remaining Life) מינתה החברה לאחר תאריך הדוחות הכספיים יועצים חיצוניים לביצוע הבחינה מחדש. היועצים החלו בעבודתם וטרם העבירו את המלצותיהם להנהלת החברה.

באור 10 - מיסים על ההכנסה

א. חוק מס הכנסה (תאומים בשל אינפלציה) - התשמי"ח-1985, בתוקף החל משנת המס 1985, הנהיג מדידה של התוצאות לצרכי מס על בסיס ריאלי - ההתאמות השונות הנדרשות על פי החוק הנייל האמורות להביא למיסוי על בסיס הכנסות ראליות. יחד עם זאת תאום הרווח הנומנלי לפי חוקי המס אינו זהה תמיד להתאמה אינפלציונית לפי גילויי הדעת של לשכת רואי החשבון בישראל. כתוצאה מכך נוצרים הפרשים בין הרווח המתואם על פי הדוחות הכספיים לבין הרווח המתואם לצרכי מס הכנסה. לגבי מיסים נדחים בגין הפרשים אלו ראה באור 2 כי ו - 10 לחלק.

ב. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוח רווח והפסד

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	1997	1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
298,351	288,252	529,013
173,090	(325,707)	(53,102)
13,289	-	-
484,730	(37,455)	475,911

מיסים שוטפים
מיסים נדחים
מיסים בגין שנים קודמות, נטו

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	1997	1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
176,776	83,659	363,651
183,457	(313,485)	(51,567)
9,111	-	-
369,344	(229,826)	312,084

מיסים שוטפים
מיסים נדחים
מיסים בגין שנים קודמות, נטו

ג. התאמה בין המס התאורטי על הרווח המתואם לפני מס לבין הוצאות המס שנכללו בספרים

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	1997	1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
443,614	(92,766)	450,065
14,038	6,138	19,342
(157)	(7,705)	(890)
13,891	13,655	11,503
(4,134)	42,351	2,212
13,289	-	-
4,189	872	(6,321)
484,730	(37,455)	475,911
36%	36%	36%

מס מחושב לפי שיעור מס רגיל (*)
תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:
שחיקת תשלומי מקדמות
הכנסות פטורות ורווחי הון
הוצאות שאינן מותרות בניכוי
הפסדים בגינם לא נכללו הטבות מס לקבל
מיסים בגין שנים קודמות, נטו
אחרים

(*) שיעור המס הרגיל

באור 10 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ג. התאמה בין המס התאורטי על תרומה המוטלת לפני מס לבין התוצאות המס שנקבעו בסעיף (המשך):

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	1997	1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
333,549	(270,730)	288,401
10,227	2,851	16,324
284	(6,287)	(511)
11,784	11,478	10,221
-	30,933	-
9,111	-	-
4,389	1,929	(2,351)
369,344	(229,826)	312,084
36%	36%	36%

מס מחושב לפי שער מס רגיל (*)
תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:
שחיקת תשלומי מקדמות
הכנסות פטורות ורזות הון
הוצאות שאינן מותרות בניכוי
הפסדים בגינם לא נכללה חטבת מס לקבל
מיסים בגין שנים קודמות, נטו
אחרים

(*) שער המס הרגיל

ד. מיסים נדרשים

מאור		חברה	
31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
686,677	360,970	699,693	386,208
(173,090)	325,707	(183,457)	313,485
11,193	-	12,748	-
524,780	686,677	528,984	699,693
(46,652)	(17,295)	(31,083)	2,631
(4,593)	(2,196)	(4,328)	(2,175)
576,025	706,168	564,395	699,237
524,780	686,677	528,984	699,693
218,605	248,467	185,414	218,875
306,175	438,210	343,570	480,818
524,780	686,677	528,984	699,693

התנועה -
יתרה לתחילת השנה
נוסף לדוח רווח והפסד בגין השנה
נוסף לדוח רווח והפסד בגין שנים
קודמות

יתרה לסוף השנה

הרכב המיסים הנדרשים:

הפער בין הערך המוטאם
של רכוש קבוע לבין
ערכו לצרכי מס הכנסה
התאמות חומרים וחלקי חילוף
הפרשים בהכרה
בחוצאות בקשר לזכויות
עובדים וחובות מסופקים

סך הכל

מוצג כדלקמן:
בחיובים ויתרות חובה
ברכוש אחר

סך הכל

באגודת 10 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ד. מיסים נדחים (המשך)

המיסים הנדחים מחושבים על פי שיעורי המס הצפויים לחול באותו מועד (36%). מימוש הטבת מס מותנה בקיום הכנסה חייבת לצורכי מס בסכומים מתאימים בעתיד. הטבת המס נכללה בדוחות הכספיים הואיל ועל פי תוכניות העסקיות של החברה מימוש הטבת המס האמורה הינו צפוי.

יתרת ההפסדים והניכויים של חברות מאוחדות המועברים לשנים הבאות, מגיעים לסך של כ- 30,919 אלפי ש"ח (31 בדצמבר 1997 - 43,621 אלפי ש"ח) בגין הפסדים אלה לא נכללה הטבת מס לקבל, בשל אי ודאות באשר לאפשרות מימושה.

העלות המופחתת לצרכי מס הכנסה של המבנים עולה על העלות המופחתת בדוחות הכספיים (בחברה) ב- 61,138 אלפי ש"ח (1997 - 57,948 אלפי ש"ח; 1996 - 52,590 אלפי ש"ח). בדוחות הכספיים לא נכללה הטבת המס לקבל בגין פער זה.

ה. שומות מס סופיות

החברה קיבלה שומות מס סופיות (בהתיישנות) עד וכולל שנת 1993. חברה מאוחדת באיחוד יחסי קיבלה שומות מס סופיות עד וכולל שנת 1993. החברות המוחזקות האחרות טרם קיבלו שומות מס ממועד היווסדן.

ו. מס ערך מוסף

החברה מגישה דוח מאוחד לצרכי מס ערך מוסף עם החברות המאוחדות שלה.

באגודת 11 - אשראי מהאגידים בנקאיים

חברת	מאוחד	הנאי הצמודה		משיכות יתר
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%
-	-	723	-	15.9-20.9
-	-	6,328	-	13.9
7,682	-	11,523	-	לייבור + 0.3-0.5
7,682	-	18,574	-	

באגודת 12 - אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל (מאוחד וחברה)

אגרת החוב מהווה חלק מהתמורה למדינת ישראל עבור נכסים שהועברו לחברה על פי הסכם מיום 31 בינואר 1984. קרן אגרת החוב צמודה למדד המתיירים לצרכן ונושאת ריבית בשעור שנתי אפקטיבי של 7.3% המשתלמת אחת לרבעון. אגרת החוב עומדת לפרעון בתשלומים רבעוניים שווים של 232,215 אלפי ש"ח כל אחד (928,860 אלפי ש"ח לשנה) עד שנת 2000.

במסמך 13 - הלוואות לזמן ארוך

א. ההרכב

חברה		מאוזן	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,529,950	4,207,591	4,806,312	4,538,317
130,580	120,755	130,580	120,755
3,881	116	16,449	116
4,664,411	4,328,462	4,953,341	4,659,188
1,124,555	1,029,330	1,189,668	1,076,119
13,133	11,076	13,133	11,076
3,526,723	3,288,056	3,750,540	3,571,993

תאגידים בנקאיים
קרן פנסיה
אשראי ספקים

בניכוי - חלויות שוטפות מבנקים
- חלויות שוטפות מאחרים

ב. תנאי הצמדה וריבית

חברה		מאוזן		שעור הריבית %
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,019,227	3,007,520	3,132,137	3,142,720	5.59
1,514,604	1,200,187	1,690,624	1,395,713	3.6 - 4.9 6.1
130,580	120,755	130,580	120,755	
1,645,184	1,320,942	1,821,204	1,516,468	
4,664,411	4,328,462	4,953,341	4,659,188	

הלוואות במטבע
חוץ
דולרים של
ארה"ב (*)

הלוואות צמודות
למדד המחירים
לצרכן

(*) ההלוואות הנ"ל נושאות ריבית בשעור ה"ליבור" בתוספת מרווח. השעור דלעיל הינו ממוצע משוקלל לתאריך המאוזן.

במקור 1.3 - הלוואות לזמן ארוך (המשך)

ג. מידע נוסף

לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר	מאזן		בחברה	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1999 - חלויות שוטפות		1,087,195		1,040,406
2000		1,065,195	994,000	
2001		761,250	671,455	
2002		569,961	513,150	
2003		546,591	515,487	
2004 ואילך		628,996	593,964	
		3,571,993		3,288,056
		4,659,188		4,328,462

ד. בטחונות

- (1) הסכמי הלוואות לזמן ארוך של החברה שיתרתן 3,582,269 אלפי ש"ח כוללים תנאים מסויימים שבהתקייםם יכול המלווה לדרוש פרעון מוקדם של הלוואות וביניהם:
 - התערבות של רשות בניהול ענייני החברה.
 - בגין יתרת הלוואות בסך 2,377,143 אלפי ש"ח ירידה בשעור זכויות ההצבעה של המדינה בחברה ל- 50% או פחות או ביצוע מהלך שעשוי להוביל להפחתה כזו, וכן בקורות ארוע המאפשר להעמיד הלוואות אחרות של החברה לפרעון מוקדם.
 - בגין היתרה הנוטרת בסך 1,205,126 אלפי ש"ח ירידה בשעור זכויות ההצבעה של המדינה בחברה ל- 26% או פחות ולגבי יתרה של כ- 518,000 אלפי ש"ח מתוכה גם בקורות ארוע המאפשר להעמיד הלוואות אחרות של החברה לפרעון מוקדם.
 - שינוי ללא הסכמת המלווים באופי עסקי החברה, שיש בו משום השפעה מהותית לרעה על עסקיה, נכסיה או מצבה הכספי.
 - בקשר לאפשרות של התקיימות התנאים הנ"ל, לרבות ירידה בשעור זכויות ההצבעה של המדינה והאפשרות לפתיחה מלאה של שוק התקשורת לתחרות - ראה באור 1.
 - לקראת הנפקת החברה המתוכננת פנתה החברה לבנקים שבתנאי הלוואות שנתקבלו מהם כלולה ההתניה באשר לירידה בשעור הצבעת המדינה ל- 50% או פחות, בבקשה לבטל סעיף זה מתנאי הלוואה. מתגובת הבנקים עולה שחלקם עשויים להעמיד תנאים להסכמתם לרבות דרישה להעלאת הריבית. החברה מנהלת משא ומתן במטרה להגיע להסכמה לפני ביצוע ההנפקה.
- החברה יצרה שעבוד שלילי (Negative Pledge) לסובת המלווים.
- (2) חברה מאוחדת באיחוד יחסי יצרה שעבוד שלילי והתחייבה לעמוד בתנאים פיננסיים מסויימים בגין הלוואות שקיבלה מבנקים, שיתרתן לתאריך המאזן היא 325,247 אלפי ש"ח. לתאריך המאזן עומדת חברה זו בתנאים הפיננסיים האמורים.

ה. הוצאות גיוס הלוואות

ההוצאות הנדרשות בשל גיוס הלוואות הסתכמו ליום 31 בדצמבר 1998 וליום 31 בדצמבר 1997 בסך 9,312 אלפי ש"ח ו- 7,781 אלפי ש"ח, בהתאמה. ההוצאות מוצגות לאחר ניכוי הפחתה בסך 3,220 אלפי ש"ח ו- 2,414 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 14 - אגרות חוב ארוכות

א. התחייב והתחייב

מחלקת לוחות		שערי הריבית %
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
454,181	387,797	4.5
1,079,694	1,013,742	2.9-5.85
41,152	-	לייבור + 0-0.1
1,120,846	1,013,742	
1,575,027	1,401,539	
239,235	203,785	
1,335,792	1,197,754	

אגרות חוב צמודות למדד המחירים
לצרכן שהונפקו לציבור:
אגרות חוב סדרה 1 (1)

אגרות חוב שהונפקו למוסדות
פיננסיים ואחרים:
צמודות למדד המחירים לצרכן
צמודות לדולר של ארה"ב

בניכוי - חלויות שוטפות

(1) יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הינה 119,701,733 ש"ח ערך נקוב (1997 - 139,652,021 ש"ח ערך נקוב).

ב. מועדי הפרעון

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	1999 - חלויות שוטפות
203,785	222,393	2000
	215,025	2001
	168,904	2002
	168,904	2003
	422,528	2004 ואילך
1,197,754		
1,401,539		

ג. בטחונות

אגרות החוב אינן מובטחות, פרט לשעבוד סמלי, אולם החברה התחייבה כי כל עוד יהיו אגרות החוב במחזור היא תימנע מלשעבד את רכושה בשעבודים אחרים.

חלק המלווים, שיתרת ההלוואות מהם ליום 31 בדצמבר 1998 מסתכמת בכ- 925,797 אלפי ש"ח, רשאים להעמיד את אגרות החוב לפרעון מיידי, אם מדינת ישראל תרד בהחזקותיה בהון המניות של החברה מתחת ל- 26% (ראה באור 1).

ד. הוצאות הנפקה

ההוצאות הנדרשות בשל הנפקת אגרות החוב הסתכמו לסך 20,001 אלפי ש"ח והן מוצגות לאחר ניכוי הפחתה בסך של 16,102 אלפי ש"ח (1997 - 15,543 אלפי ש"ח; 1996 - 13,626 אלפי ש"ח).

מוקדמים לזיהוי חשש מים ליום 31 בדצמבר 1998

באור 13 - ספקים

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
525,352	520,216	1,014,845	984,154	ספקי טובין ושרותים (*)
3,775	116	3,775	116	חליות שוטפות של אשראי
529,127	520,332	1,018,620	984,270	ספקים לזמן ארוך
61,135	37,317	518,943	452,376	(*) כולל יתרות במטבע חוץ
5,341	2,221	-	-	כולל חברות מאוחדות
93,778	98,962	46,889	49,481	כולל חברה מאוחדת באיחוד יחסי

באור 16 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

א. ההלכב

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,402,324	629,269	1,402,324	629,269	הפרשה לפרישה מוקדמת, נטו (ראה ד' להלן)
52,869	90,500	52,869	90,500	פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה (ראה ה' להלן)
1,455,193	719,769	1,455,193	719,769	
-	-	9,382	10,386	התחייבות לפיצויים
-	-	(7,898)	(9,000)	בניכוי - יעודה בקופה לפצויים
-	-	1,484	1,386	סך הכל
1,455,193	719,769	1,456,677	721,155	
934,863	629,269	934,863	629,269	מוצג כדלקמן:
520,330	90,500	521,814	91,886	בהתחייבויות שוטפות
1,455,193	719,769	1,456,677	721,155	בהתחייבויות לזמן ארוך

פאנר 16 - ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (המשך)

- ב. זכויות העובדים לגיל פרישה
- (1) התחייבות החברה והחברות המוחזקות לזכויות עובדים בשל סיום יחסי עובד-מעביד, מכוסות במלואן על ידי תשלומים שוטפים לקופות פנסיה ולחברות ביטוח ועל ידי ההתחייבות לעיל. הסכומים שנצברו בקופות הנ"ל אינם בשליטתן או בניהולן של החברות, ולפיכך לא ניתן להם בלטי במאזן.
- (2) זכויות הפנסיה של עובדי החברה בגין תקופת עבודתם בשרות המדינה עד ליום 31 בינואר 1985 מכוסות על ידי קרן פנסיה ("קרן מקפתי") שקיבלה על עצמה את ההתחייבות המדינה בעקבות הסכם בין ממשלת ישראל, החברה, ההסתדרות הכללית של העובדים והקרן.
- ג. זכויות העובדים לפני גיל פרישה

ההתחייבות החברה לתשלום פיצויי פיטורין לעובדים שיפרשו מעבודתם בתנאים המזכים אותם לפיצויים מכוסה, לגבי התקופה מיום 1 בפברואר 1985, על ידי ההפקדות השוטפות בקופות פנסיה ובחברת ביטוח כאמור בסעיף ב' לעיל. פיצויי פיטורין בגין תקופת העבודה בשרות המדינה ועד ליום 31 בינואר 1985 משולמים בפועל על ידי החברה והכספים שנצברו בקרן מקפת בגין תקופה זו נשמרים בקרן שתשמש את זכויות העובדים.

עובדים שעברו לחברה משרות המדינה ושיפרשו לפני הגיעם לגיל פנסיה, זכאים בתנאים מסויימים, לפי בחירתם, לקבל פנסיה מוקדמת במקום פיצויי פיטורין. עלות הפנסיה המוקדמת, למעט במקרים של מחלה או נכות עד גיל הפרישה, תחול על החברה. לאור נסיון העבר, רוב עובדי החברה פורשים בהגיעם לגיל פרישה, ולפיכך סיכויי המימוש של ההתחייבות דלעיל, למעט התוכנית לשינוי ארגוני (ראה ד' להלן), קלושים ועל כן לא נכללה כל הפרשה בגינה בדוחות הכספים.

ד. תוכניות לשינוי ארגוני

- (1) דירקטוריון החברה אישר ביום 19 באוגוסט 1997 וביום 6 בנובמבר 1997 תוכנית לשינוי ארגוני, אימץ את החלטות ועדת הארגון של הדירקטוריון, שקבעה את יעדי התוכנית, והסמיך את ההנהלה לפעול כמיטב יכולתה להשגתו.
- בעקבות משא ומתן נחתמו ביום 23 בנובמבר 1997 הסכם קיבוצי מיוחד לפרישה והסכם קיבוצי מיוחד לשינוי המבנה הארגוני בין החברה לבין נציגות העובדים וההסתדרות העובדים הכללית החדשה. ההסכמים הנ"ל אושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 בנובמבר 1997.
- עיקרי ההסכם הקיבוצי המיוחד לפרישה הינם כדלקמן:

- פרישתם של כ- 1,800 עובדים.
- פרישת העובדים תתבצע בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 1999.
- העלות הכוללת בגין ביצוע ההסכם לא תעלה על 1.4 מליארד ש"ח.

על פי הסכם זה, עד ליום 31 בדצמבר 1998 פרשו כ- 1,390 עובדים. יתרת העובדים אמורה לפרוש עד סוף שנת 1999.

העלות המשוערת של תוכנית הפרישה, מחושבת על פי תנאי ההסכם הקיבוצי המיוחד לפרישה הנ"ל, בהתחשב בשינויים האפשריים כתוצאה מעדכוני שכר, שינוי בהתפלגות הגילים בקבוצות העובדים הפורשים ובמועדי הפרישה. יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 1998 הינה 629,269 אלפי ש"ח. עלויות נוספות, במידה ותהיינה, יוכללנה עם התבררותן.

באור 16 - התחייבויות בשל סיוע יחסי עובד-מעביד (המשך)

ז. תוכנית לשינוי ארגוני (המשך)

(2) בעקבות אימוץ המלצות הוועדה להסדרת תעריפי החברה (ראה באור 16) על ידי שרי האוצר והתקשורת הנהגה הדיקטוריון את הנהלת החברה, ביום 4 במרס 1999, להוציא אל הדיקטוריון תוך 90 יום עם הצעת תוכנית להערכות החברה לאור אימוץ המלצות הוועדה להסדרת תעריפי החברה. הערכת הנהלה היא כי ישנם תכנית אפקטיבית בהקשר זה יחייב גם שינוי נוסף במבנה הארגוני של החברה, כשאחד מיעדינו של שינוי זה יהיה צמצום נוסף בכח האדם של החברה באמצעות תכנית פרישה חדשה. למועד הדוח אין להנהלת החברה תכנית מגובשת לשינוי ארגוני ולפרישה ולפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את העלויות. פרטי התכנית יובאו לאישור הדיקטוריון והגורמים הממשלתיים עם התגבשותם.

עלות התוכנית צפויה להיות מהותית. לא נכללה הפרשה לעלויות אלו בדוחות הכספיים מאחר שטרם התקיימו התנאים לרישום ההפרשה כפי שמוגדרים בפרסום האמריקאי EITF 94/3 (Emerging Issues Task Force). להערכת הנהלה, במהלך המחצית הראשונה של שנת 1999, יתמלאו התנאים לרישום ההפרשה.

ה. פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה

בדוחות נכללה הפרשה לפיצוי בגין חופשת מחלה שטרם נוצלה, לכלל העובדים, בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם העבודה.

באור 17 - התחייבויות שוטפות אחרות

חברה		מחול	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
180,488	164,925	235,148	220,646
*238,909	260,273	*261,189	291,414
120,310	101,711	*123,899	106,491
61,703	50,800	64,792	50,800
95,288	92,631	97,366	96,608
70,515	49,988	98,883	81,978
30,045	35,133	30,194	43,634
43,017	43,017	43,017	43,017
*32,587	117,326	*32,587	117,326
872,862	915,804	987,075	1,051,914

ממשלת ישראל בגין תמלוגים

ריבית ואגרות אחרות

בשל שכר ומשכורת [1] [2]

הפרשה לחופשה

מוסדות

ריבית שנצברה

הוצאות אחרות שנצברו

חלונות שוטפות בגין הכנסות מראש

התחייבות בגין חברה מוחזקת

(באור 8)

הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר

ופנסיה (באור 20א) (באור 20א) (12)

* סווג מחדש

[1] כולל חלונות שוטפות של

הלוואה לזמן ארוך

מקרה פנסיה

9,358

10,960

9,358

10,960

[2] כולל הפרשה לתשלום בונוס לעובדים בשעור 10% מהרווח הנקי. על פי הנחיית רשות החברות הממשלתיות החברה רשאית לשלם בונוס בשעור של 10% מרווחי החברה במידה ובשנת הקודמת היה לחברה רווח. בכפוף לדיון בדיקטוריון ולאישור הדיקטוריון לסכום הבונוס שישולם, בכוונת החברה לדון עם רשות החברות הממשלתיות על מנת לקבל את אישורה לביצוע תשלום ההפרשה שנכללה בדוחות הכספיים. תשלום הבונוס מותנה בהחלטת הדיקטוריון ובקבלת אישור מרשות החברות הממשלתיות.

באור 18 - אגרות חוב להחברה

אגרות החוב רשומות על שם, הונפקו על פי תשקיף בחודש פברואר 1998 הערך הנקוב המונפק של אגרות החוב לתאריך המאזן הינו 313,500,000 שקל חדש. אגרות החוב ניתנות להמרה למניות רגילות בנות 1 שיית ערך נקוב באופן שכל 10.12 שיית ערך נקוב אגרות חוב תחיינה ניתנות להמרה למניה רגילה אחת בת 1 שיית ערך נקוב. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית ראלית של 3.25% ומבטיחות תשואה נומינלית שנתית של לפחות 12% בשנה הראשונה להנפקתן. בהתאם לתנאי הריבית על אגרות החוב, בשנה הראשונה, שילמה החברה ביום 28 בפברואר 1999 ריבית ראלית בשעור של כ- 3.7%. אגרות החוב עומדות לפרעון, אם לא יומרו למניות, ביום 8 בפברואר 2001. בתקופת הדוח הומרו 2,336,657 ערך נקוב של אגרות חוב. בתקופה שחלפה עד למועד הסמך לפני עריכת הדוחות הכספיים הומרו 17,734,409 ערך נקוב של אגרות החוב ותמורתם הונפקו 1,752,412 מניות.

באור 19 - תכנסות מראש

הכנסות מראש מורכבות בעיקר מפיצוי בגין הסכם רכש (ראה באור 18 ו'2) וממקדמות על חשבון עבודות לגורמי חוץ.

באור 20 - התחייבויות תלויות

א. תביעות

(1) בעקבות הפחתת תעריפי החברה מיום 1 באפריל 1992, הוגשה לבית המשפט המחוזי, בחודש אפריל 1992, בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד מדינת ישראל ונגד החברה בטענה של אי גילוי נאות ופרטים מטעים בתשקיף מיום 23 במאי 1991. לטענת התובעת, נגרם למחזיקי מניות החברה מהציבור נזק הנאמד בכ- 605 מיליון שיית. בחודש מאי 1994 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשה. בערעור על פסק הדין שהוגש על ידי התובעים בחודש יוני 1994 לבית המשפט העליון, הושג ביום 30 בינואר 1997 הסדר דיוני (שקיבל תוקף של פסק דין בערעור ובבקשת רשות הערעור). על פי ההסדר, נמחקו הערעור ובקשת רשות הערעור והוסכם בין היתר כי התובעת רשאית לתבוע בשמה היא בבית המשפט המחוזי, באותה עילה לגביה התבקש אישור התובענה הייצוגית וכי תוך 30 יום לאחר מתן פסק הדין בבית המשפט המחוזי, תהיה התובעת רשאית להגיש ערעור מחודש על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את בקשתה לאישור התובענה הייצוגית. התובעת טרם הגישה תביעה כאמור בשמה היא. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך את סיכויי התובעת בהליכים כאמור. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(2) בחודש אוגוסט 1996 הוגשו נגד החברה תביעה ובקשה בדרך של המרצה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי. טענת התובע היא כי החברה מטעה את הציבור בכך שמחירי השירות הבינלאומיות בחיוב הישיר מחושבים ונגבים על בסיס פעילות מונה ולא על בסיס של יחידות זמן שיחה כמובטח בפרסומיה. הנזק והנזבוע הינו בגין חיובי יתר הנובעים מעיגול שברי פעילות מונה לפעילות מונה שלמה. ערך התביעה כתביעה ייצוגית הינו כ- 117 מיליון שיית והיא התייחסה לשבע השנים שקדמו להגשת התובענה. בחודש פברואר 1997 אישר בית המשפט את התובענה כתביעה ייצוגית הצהרתית לעניין ההטעיה בלבד וקבע כי אין מקום לקבוע את גובה הנזק של חברי הקבוצה בין ככלל ובין כבודדים. אם תתקבל התביעה הייצוגית ותינתן הצהרה כי היה בפרסום משום הטעיה, יוכל מנוי שסבור שנגרם לו נזק כתוצאה מההטעיה להגיש תביעה אישית נגד החברה, ובמסגרתה לנסות ולהוכיח את נזקו. התובע הגיש ערעור על חלק מהחלטת בית המשפט הדוחה את הבקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית כספית. החברה הגישה ערעור שכנגד על החלטת להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית הצהרתית. בחודש מרס 1998 נתקבלה בקשת התובע לצרף את בזק בינלאומי בע"מ, כנתבע נוסף בתובענה הייצוגית. על החלטת זו הגישה בזק בינלאומי בע"מ בחודש מאי 1998 ערעור בפני בית המשפט העליון. באותו מעמד ביקשה בזק בינלאומי בע"מ לצרפה כמערערת נוספת בערעורה של החברה. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך את סיכויי הערעור והערעור שכנגד. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באגור 20 - התהליכים והליכות (המש"ד)

א. תביעות (המש"ד)

(3) בחודש פברואר 1996 הוגשה לבית המשפט המחוזי תובענה בצרף בקשה להכיר בתובענה כתביעה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן ותקנות סדר הדין האזרחי, נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ (להלן: "החברת פלאפון") בגין "עיגול זמן אור" שעילתה העיקרית הטענה. הסעד הכספי הכולל המבוקש הינו בסך כ - 605 מיליון ש"ח. בית המשפט פסק כי אין לאשר התובענה כייצוגית. התובע הגיש לבית המשפט העליון ערעור לגבי דחיית הבקשה להכיר בתובענה כייצוגית. לדעת חברת פלאפון, המסתמכת על חוות דעת היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, סיכויי הערעור להתקבל נמוכים. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(4) ביום 11 באוגוסט 1996 הוציא בית המשפט העליון, בשבתו כבית משפט גבוה לצדק, צו על תנאי נגד החברה ומשיבים אחרים המורה להם ליתן טעם מדוע לא יוכרו על בטלותן של תקנות הבזק (שינוי התוספת לחוק), התשמ"ה-1985 ומדוע לא ימנעו, לפיכך, המשיבים מגביית תשלום דמי שימוש קבועים בגין הרשות להשתמש ברשת הטלפון. הצו הוצא לאור פגם שנפל בהליך התקנתן של התקנות, ושימוכם על הצדדים כי אכן נפל, לפיו אושרו התקנות על ידי ועדת הכספים של הכנסת במקום על ידי ועדת הכלכלה של הכנסת.

ביום 16 בינואר 1997 פורסם חוק הבזק (אישור תוקפה של התוספת לחוק הבזק, התשמ"ב-1982), התשנ"ז-1997 הקובע כי התקנות הנ"ל תקפות לכל דין ולכל דבר מיום פירסומן.

בחודש ינואר 1997 הגישו העותרים בקשה לתיקון העתירה, בין היתר, בטענה כי החוק הינו בלתי חוקתי, בהיותו רטרואקטיבי ונגד את חוק יסוד: כבוד האדם וחירותו. כן נטען כי התקנות אינן סבירות וכי יש לקבוע תעריף מופחת למנויים העושים שימוש מצומצם בקו הטלפון. מבלי קשר לעתירה התקינה שרת התקשורת, באישור ועדת הכספים של הכנסת, את תקנות הבזק (תשלומים בעד שרותי בוק המפורטים בתוספת לחוק - שרותים בארץ) התשנ"ז-1997, אשר קבעו תעריף מופחת למנויים העושים שימוש בין 1 ל- 100 יחידות מניה בחודשיים (ובלבד שמדובר באדם להבדיל מתאגיד).

בעקבות זאת הוגשה בחודש אוקטובר 1997 בקשה לצרף חוות דעת לבקשה לתיקון העתירה ובקשה לגילוי מסמך. ביום 28 לאוקטובר 1997 הסכים העותר, בהמלצת בית המשפט העליון, למחיקת עתירתו, תוך שמירת זכותו לעתור כנגד חוקיות חוק הבזק (אישור תוקפה של התוספת לחוק הבזק, התשמ"ב-1982), התשנ"ז-1997. העותר הודיע לבית המשפט כי יגיש את עתירתו החדשה תוך שבועיים ימים. המשיבים הודיעו לבית המשפט כי לא יעלו טענת שיחוי כנגד העתירה החדשה שתוגש.

(5) בחודש אוגוסט 1996 פנתה חברה להספקת שרותי מידע קולי לבית המשפט המחוזי בעתירה לצו מניעה קבוע אשר ימנע מהחברה לחסום את החיוג הישיר לאתרי האודיוטקסט של התובעת הנ"ל.

ביום 14 בדצמבר 1998 נדחתה התביעה, בהסכמת העותרת ובזק בינלאומי, ובוטלו צווי המניעה הזמניים שניתנו כנגד החברה. במסגרת ההסכמה לדחיית התובענה ביקשה התובעת לשמור על זכותה להגיש בעתיד תביעת פיצויים כנגד החברה בגין נזקים שנגרמו לה, כביכול, מניתוק הקווים הבינלאומיים נשוא התביעה. יועציה המשפטיים של החברה אינם יכולים להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה אם תוגש בעתיד. לפיכך לא נכללה הפרשה לעניין זה בדוחות הכספיים.

באור 20 - התביעה והתביעה המיוחדת לתביעות (המשך)

א. תביעה (המשך)

(6)

בין החברה, קרן מקפת ונציגות העובדים קיימת מחלוקת בעניין גודלו של מרכיב ההבראה בשכר הפנסיוני המתייחס לשנות עבודתם במשרד התקשורת של העובדים המועברים (משכורת הרכישה). בחודש יולי 1993 הפחיתה החברה, על בסיס חוות דעת שקיבלה, את הסכום המשולם ובעקבות זאת הגישו, בחודש נובמבר 1996, 227 גמלאי החברה שפרשו לפנסיה אחרי יוני 1993, בקשה לבית הדין האיזורי לעבודה למתן פסק דין הצהרתי לפיו חייבות החברה וקרן מקפת, ביחד ולחוד, לשלם במסגרת תשלומי הפנסיה, לכל אחד מהמבקשים על פי מספר שנות הוותק שצבר, את רכיב ההבראה בשווי הנתבע על ידם. בהמשך נקטו הצדדים במספר צעדים משפטיים בערכאות שיפוט שונות אך נכון למועד פרסום הדוחות הסוגייה עדיין לא הוכרעה. בנוסף הכריזה נציגות עובדי בוק בחודש יולי 1998 סכסוך עבודה שאחת מעילותיו הינה המחלוקת בדבר רכיב ההבראה האמור. לאחר משא ומתן הגיעו הנהלת החברה, קרן מקפת ונציגות העובדים להצעת הסדר ליישוב המחלוקת שלפיה יעודכן רכיב ההבראה האמור לגובהו כפי שהיה קודם להפחתה שביצעה החברה, אך זאת רק ביחס לתשלומי פנסיות לעובדים הזכאים שיבוצעו החל מהרבעון הראשון של שנת 1998 ואילך. במסגרת ההצעה נקבע כי החברה תשלם לקרן מקפת, נכון ליום 31 בדצמבר 1998, סכום כולל של כ- 73 מיליון ש"ח למימון החובות המתייחסות לתשלומי פנסיה תקנית וכן לתשלומי פנסיה מוקדמת לעובדים שפרשו עד ליום 31 בדצמבר 1998 וכי החברה תישא בנוסף לכך במימון התוספת לתשלומי פנסיה מוקדמת לעובדים שפרשו החל מיום 1 בינואר 1999 (אומדן העלות ביחס ליתרת פורשי תכנית השינוי הארגוני הקיימת הינו כ- 7 מיליון ש"ח). הדוחות הכספיים כוללים הפרשות לכיסוי העלויות המתחייבות מהצעת ההסדר אף שהסכמה עדיין כפופה לאישורים ולהסכמות שונות.

(7)

קבוצת עובדים המונה כ- 130 עובדים הגישה בחודש יוני 1997 באמצעות ההסתדרות תביעה לבית הדין האיזורי לעבודה בבקשה למתן סעד הצהרתי בדבר זכויות הפנסיה של עובדי הקבוצה שהינם עובדים מועברים ממשרד התקשורת, משמשים כמנהלי תחומים ומועסקים מכוח חוזים אישיים. לטענת התובעים הם זכאים לתנאי פנסיה זהים לאלה של כלל עובדי החברה עליהם חל הסכם קיבוצי. בחודש ספטמבר 1997 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בתהליך. לדעת החברה בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, סיכויי התביעה נמוכים. בחודש מאי 1998 הגישה החברה לבית הדין האיזורי לעבודה חוות דעת אקטוארית, לפיה עלות דרישתם של התובעים עומדת על כ- 162 מיליון ש"ח. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(8)

בחודש יולי 1997 הוגשו כנגד החברה והחברה הבת - בוק בינלאומי בע"מ - כתב תביעה ובקשה בדרך של המרצה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית לפי סעיף 44א לחוק ההגבלים העסקיים. טענתה של התובעת היא כי התערפיים לשירותי בוק בינלאומיים בתקופה מיום 10 במאי 1996 ועד ליום 8 ביולי 1997 היו מופקעים ובלתי סבירים, תוך ניצול מעמדה כמונופולין וזאת על רקע הפחתת המחירים עם פתיחת שוק השיחות הבין-לאומיות לתחרות. סכום התובענה מוערך על ידי התובעת בכ- 878 מיליון ש"ח. התובע הצהיר בפני בית המשפט על הסכמתו לנסח מחדש את תביעתו כך שתעמוד כנגד החברה רק עד לתאריך שבו תודיע בוק בינלאומי בע"מ כי היא קיבלה עליה את האחריות לשיחות הבין-לאומיות. ביום 19 באוקטובר 1998 מסר היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו לבית המשפט לפיה אין להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית. ביום 27 בינואר 1999 פנה הממונה על ההגבלים העסקיים לבית המשפט בבקשה להשמיע את עמדתו ולהציג ראיות העומדות בניגוד לטענות החברה ובזק בינלאומי. ביום 18 במרץ 1999, מסר הממונה על ההגבלים העסקיים החברה לגבי עמדתו בתיק, לפיה, בין היתר, לא היתה בהגשת עמדתו כדי לטעון שדבריו רלוונטים להתדיינות בתיק לעת הזאת, או לחרוג מההסכמות הדיוניות בתיק. בית המשפט טרם פסק בשאלה אם לאשר את התביעה כתביעה ייצוגית. לדעת החברה ובזק בינלאומי, בהסתמך על היועצים המשפטיים המטפלים בתביעה מטעמן, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי החליטים המשפטיים. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(9)

בחודש יולי 1997 הוגשו לבית המשפט המחוזי כתב תביעה ובקשה בדרך של המרצה, לפיה ביקשו שני מנויים של החברה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית על פי חוק הגנת הצרכן ותקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי בשם כל מנויי החברה אשר פגרו בתשלום חשבוניותיהם על סך של כ- 218 מיליון ש"ח. טיקרי טענות המבקשים הם כי החברה מחייבת את מנוייה, המפגרים בתשלום חשבוניות הטלפון, בריבית פיגורים הכוללת מס ערך מוסף וכן מס ערך מוסף על הריבית הנזיל. בכך מחייבים המנויים ביותר מכפל מס ערך מוסף על אותה ריבית בגין פיגור בתשלום וזאת, בין היתר, בניגוד לתקנות הבזק (ריבית פיגורים והוצאות גבייה), וחוק הגנת הצרכן. בחודש מרץ 1998 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשה. התובעים הגישו בחודש מאי 1998 לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי. בחודש ינואר 1999 נתנה למערערים רשות ערעור ובחודש פברואר 1999 הגישו המערערים את סיכומיהם. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה לא ניתן להעריך את סיכויי ההגנה של החברה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באור 20 - התביעה נגד החברה והמדינה (המשך)

א. תביעות (המשך)

(10) בחודש ספטמבר 1997 הוגשה כנגד החברה והמדינה תביעה לבית הדין האזורי לעבודה. התביעה הוגשה מטעם 128 עובדים בכירים המועסקים בחוץ עבודה אישיים. מחות התביעה היא טענת התובעים כי החל מיום 1 באוקטובר 1996 הם זכאים לתוספת שכר בשיעור 33% וזאת בהתאמה לתוספת השכר שניתנה באותה עת לחברי הכנסת ולבכירים בשרות הציבורי הצמודים במשכורתם לשכר חברי הכנסת. סכומה הכולל של התביעה בגין הפרשי השכר עד ליום הגשת התביעה הינה כ- 11 מיליון ש"ח. כמו כן נתבעים הפרשי הלנה בגין סכומים אלה. החברה טענה כי היא משלמת את שכר התובעים לפי הנחיות רשות החברות הממשלתיות. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה לא ניתן להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

יצוין כי בעניין זה פנתה רשות החברות הממשלתיות ביום 4 בנובמבר 1996 ליועץ המשפטי לממשלה בבקשה לקבל חוות דעת. על פי טיוטת חוות דעת שהוכנה במשרד המשפטים, אין חובה ליתן את התוספת האמורה. חוות הדעת הועברה לחברות הממשלתיות וניתנה לבכירים בהן אפשרות להגיש עמדתם ליועץ המשפטי לממשלה. בדיון שהתקיים ביום 27 בינואר 1998 הצהירה נציגת המדינה כי היועץ המשפטי לממשלה נתן החלטתו לפיה אין לרשות החברות מחויבות להורות על העלאת שכר הבכירים ב- 33%, וכי רשות החברות הפעילה את שיקול דעתה בשאלה זאת באופן סביר כשהחליטה לא להיענות לתביעה.

(11) בחודש נובמבר 1997 הוגשו לבית המשפט המחוזי כתב תביעה ובקשה בדרך של המרצה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית כנגד החברה, בזק בינלאומי, יושב ראש דירקטוריון בזק בינלאומי ומנכ"ל בזק בינלאומי. בכתב התביעה נטען, בין היתר, כי הממונה על ההגבלים העסקיים קבע שבזק בינלאומי ניצלה לרעה את מעמדה בשוק השיחות הבינלאומיות והפעילה מדיניות מכוונת של הטעיית הציבור בנושא תעריפי השיחות לחוץ לארץ וכי נמנעה מלהבהיר לציבור כי רק מי שירשם כמנוי יהנה מתעריפי המוזלים, בעוד שמי שלא נרשם כאמור חויב בפועל בתעריפי הישנים שהיו גבוהים מאלה שפורסמו.

עוד נטען בכתב התביעה, כי החברה אחראית למעשיה ומחדליה של בזק בינלאומי בהיות בזק בינלאומי שליחתה או מעוולת יחד עמה ו/או בהתירה את השימוש במוניטין בזק ו/או בהפירה את חובת הפיקוח על בזק בינלאומי וכי יושב ראש הדירקטוריון ומנכ"ל בזק בינלאומי אחראים באופן אישי בהיותם מנהלים ו/או נושאי משרה בבזק בינלאומי, אשר במהלך מילוי תפקידם הורו באופן אישי על יצירת מצגי השווא, הסתרת מידע, פרסום מידע סלקטיבי ועוד.

סכום התביעה כתביעה ייצוגית מוערך על ידי התובעים בכ- 55 מיליון ש"ח. בחודש נובמבר 1997 הגישה בזק בינלאומי בקשה לדחיית התביעה על הסף בשל חוסר סמכות מקומית. בחודש דצמבר 1997 נמחקה החברה מכתב התביעה ואילו התובעים הגישו בקשה לצרף תובע נוסף. כמו כן, אישר בית המשפט הסכמה דיונית לפיה יעוכבו כל ההליכים בתיק עד להכרעתו של בית המשפט המחוזי בירושלים בערר שהוגש על ידי בזק בינלאומי על קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים. בית המשפט טרם פסק בשאלה אם לאשר את התביעה כתביעה ייצוגית והחברה הבת טרם הגישה כתב הגנה. לדעת החברה המאוחדת ויועציה המשפטיים לא ניתן, בשלב זה, להעריך את סיכויי התביעה ו/או השפעתה האפשרית על עסקיה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באגודת 20 - תהליכיבניית תלויות (תמשך)

א. תביעות (תמשך)

(12) בחודש יולי 1998 הוכרז, על ידי הוועד המנהל המרכזי הארצי בהסתדרות העובדים הכללית, סכסוך עבודה שעניינו בעיקר הגדרת תשלומים שונים לעובדים כשכר וכן קביעת ערכם של רכיבים שונים בחישוב השכר הפנסיוני. החברה מנהלת, למועד פרסום הדוח, מגעים עם העובדים במטרה להגיע להסדר שיאפשר את סיומו של סכסוך העבודה. החברה כללה בדוחות הכספיים הפרשה בסך של כ- 60 מיליון ש"ח בהסתמך על חוות דעת יועצה המשפטי שעניינה חלק מהנושאים שהועלו במסגרת הסכסוך האמור. לגבי יתר הנושאים שבמסגרת הסכסוך לא ניתן בשלב זה לאמוד את השפעתם ואם וכאשר יושג הסדר בקשר לעניינים אלו, עלולה להיות לכך השפעה כספית מחוותית ניכרת, שבשלב זה לא ניתן לאמוד את השפעתה או להעריך את סיכוייה.

(13) כנגד החברה תלויות ועומדות מספר תביעות של עובדים לשעבר שעניינם בעיקר הכללת רכיבי שכר שונים לצורך חישובי הפנסיה. סוגיות אלו עלולות להיות בעלות השפעה רוחבית. לדעת המנהל החברה בהסתמך על חוות דעת יועצה המשפטיים המטפלים בתביעות אלו מטעמה, לא ניתן בשלב זה להעריך את תוצאות התביעות והשלכותיהן האפשריות על החברה.

(14) בהתאם להודעת הממונה על ההגבלים העסקיים מיום 10 לנובמבר 1997, פתח הממונה, בסוף חודש יוני 1997, בחקירה נגד החברה המאוחדת שהתמקדה בשני תשדורות עיקריים: חשד לניצול לרעה של מעמד בשוק בדרך של קביעת "מחירים טורפניים", וחשד לניצול לרעה של מעמד בשוק בדרך של הטעיית הציבור. לחומר החקירה צורפה גם פנייתו של משרד התקשורת כאמור לעיל. ביום 9 בנובמבר 1997 קבע הממונה על ההגבלים העסקיים כי החברה המאוחדת ניצלה לרעה את מעמדה בשוק, בניגוד לאמור בסעיף 29א' לחוק ההגבלים העסקיים באמצעה לעצמה מדיניות של הטעיה בקשר למחירים הנגבים על ידה, והחליט שאין מדובר במקרה של "מחירים טורפניים" וכי אין מקום לנקיטת צעדים במישור זה. הממונה העביר את החלטתו למבקר המדינה, שרת התקשורת, היועץ המשפטי לממשלה, מנהלת רשות החברות הממשלתיות ומנכ"ל החברה, כדי לאפשר להם לבחון, כל אחד לפי סמכותו ושיקול דעתו, האם יש באמור כדי להצדיק או לחייב נקיטת כל פעולה מצדו על רקע האמור לעיל. מנהלת רשות החברות הממשלתיות פנתה ביום 16 בנובמבר 1997 ליועץ המשפטי לממשלה וביקשה כי יודיע לה האם הקביעה מהווה חשד לעבירה שיש עמה קלון והאם יש כוונה לפעול להגשת כתבי אישום. כן פנתה לממונה על ההגבלים העסקיים וביקשה כי יידע אותה לכשתגבש עמדתו בענין נקיטת הליכים פליליים. בתגובה הודיע הממונה, ביום 22 בדצמבר 1997, כי בשלב זה ועל בסיס חומר החקירה שבידו, אין בכוונתו לזווג הליכים פליליים נגד בזק בינלאומי או נגד נושאי משרה בה. ביום 23 בדצמבר 1997 הגישה החברה המאוחדת ערר לבית הדין להגבלים עסקיים על קביעת הממונה בענין ניצול לרעה של מעמד בשוק בדרך של הטעיית הציבור.

בחודש יולי 1998 הגיש הממונה על ההגבלים העסקיים את תגובתו לערר שהגישה בזק בינלאומי בע"מ לבית הדין להגבלים עסקיים על קביעת הממונה בענין ניצול לרעה של מעמד בשוק בדרך של הטעיית הציבור ובה הוא חולק על הטענות שהועלו על ידי בזק בינלאומי בע"מ בענין תעריפים לרבות הטענה שלא קיים שימוש.

ביום 8 בספטמבר 1998 הגישה החברה בקשה לסלק את תשובת הממונה על הסף ולבטל את קביעתו. לדעת החברה המאוחדת ויועצה המשפטיים לא ניתן, בשלב זה, להעריך את ההשלכות שיהיו לקביעת הממונה על החברה אם לא יתקבל הערר. לפיכך לא נכללה הפרשה לענין זה בדוחות הכספיים.

(15) בחודש דצמבר 1998 פרסם הממונה על הגבלים עסקיים, הודעה כי מחלקת החקירות של רשות ההגבלים העסקיים סיימה חקירה שערכה בשנה האחרונה, בחשדות לכאורה להסדרים כובלים בין כור תעשיות, סלרד, תדיראן, החברה וביקל תקשורת בתחום אספקת מרכיבות גזולות ובתחום מרכיבות נס"ר.

לחלן עיקרי הודעת הממונה:

החקירה התמקדה בשני תחומים עיקריים: בשוק המיזוג הציבורי, הכולל אספקת ציוד מרכיבות ספרותיות (דיגיטליות) וחשדותם הנלווים להם על ידי החברות תדיראן וסלרד לחברה; ובשוק מרכיבות הנס"ר.

לדברי הממונה, חוקרי הרשות ממליצים להגיש כתבי אישום כנגד כמה מתחקירים לגבי חלק מהחשדות שנחקרו. עתה תבחן המחלקה המשפטית ברשות ההגבלים העסקיים את חומר החקירה ואת המלצות החוקרים, בכדי לקבוע האם אכן נעברו עבירות על חוק ההגבלים העסקיים, והאם קמה תשתית ראייתית מספקת להעמדה לדון. בדיקה זו צפוייה להימשך כמה חודשים.

באור 20 - התחייבויות תשלומים (המשפטי)

א. הביענות (המשפטי)

הממונה הוסף כי ממצאי החקירה מעלים תמונה קשה באשר לאופן בו רכשה החברה מרכוזיות מקונצנר כור, ובאשר לאופן בו התנהל שוק הנסייך עד לאחרונה.

בתחום המיתוג הציבורי מעלה חקירת הרשות חשדות לשיתוף פעולה בין טלרד לבין תדיראן, מול החברה. בין היתר קם לכאורה חשד כי טלרד ותדיראן תאמו היבטים שונים של התחרות בין כלפי החברה, בחלק מהמקרים בידיעת החברה, ובחלק מהמקרים שלא בידיעתה. בכלל זה חקרה הרשות חשד לתאומים בין טלרד ותדיראן בנוגע למכרזי בזק בשנת 1998 ובנוגע להסכמי המסגרת עם החברה בשנים 1994 ו- 1996.

התום התשדוה השני אשר נחקר בקשר למרכוזות הגדולות, עניינו בחשד לכבילות בין החברה לבין כור, טלרד ותדיראן, הכוללות התחייבות של החברה שלא לרכוש מרכוזיות מספק שלישי; חלוקת רכישות בין טלרד לבין תדיראן לפי מפתח קבוע מראש, היינו הסדרה מראש של התחרות, לכאורה, בין החברות כלפי החברה; התחייבות של החברה שלא לרכוש משתי החברות ציוד במכרזים. לפי החשד, התחייבויות אלה או חלקן, בגסיבות הרלוונטיות, מהוות הפרה של הוראות חוק ההגבלים העסקיים. לפי ממצאי החקירה נראה, לכאורה, כי בפועל רכשה החברה מרכוזיות מספק אחד (כור תעשיות) - במחירים שהיו לכאורה גבוהים בהרבה מאלה שהיתה משלמת החברה אלמלא כבלה עצמה, ואלמלא נחסם בהסדר האמור השוק כולו כלפי ספקי ציוד אחרים.

חקירת הרשות גם העלתה, לכאורה, כי החברה פעלה בחלק מהתקשרויות אלה בניגוד מפורש ליעוץ משפטי שקיבלה. לדעת חוקרי הרשות, אלמנט זה של עשייה במחשכים, מהווה לא רק הוכחה כי הנוגעים בדבר ידעו כי מדובר בעבירה, אלא גם מגדיר נסיבות מחמירות לעבירה זו.

ממצאי חקירת הרשות בתחום זה מצביעים לכאורה על סדרה של הסדרים כובלים ועבירות נסיון בתחום הנסייך, בין החברות בזקל תקשורת, טלרד ותדיראן.

בין היתר עולים חשדות לכאורה להסדרים כובלים, או לנסיון להסדרים כאלה - במתן שרות תחזוקה למרכוזיות פרטיות, הן במחירי קניית השרות, הן בהסדרי העברת לקוחות, והן בהסדרים בהפליית מחירים; בתחום אספקת שרותי תחזוקה למרכוזיות פרטיות ולתשתיות נסייך, הקובעים סוג, הרכב ומחיר השרות שיוצע ללקוחות עבור המרכוזיות שברשותם; בתאום מתמשך בין הגופים האמורים או חלקם; במכרזים שערכו לקוחות סופיים לרכישת מרכוזיות נסייך. לפי החשד תאמו החברות האמורות או חלקן, במקרים שונים, את מחירי ההצעות שיוגשו במכרזים ללקוחות הסופיים. בנוסף, נמצאו ראיות לכאורה להסדרי חלוקת השוק בין החברות, וכן להסכמים בדבר אי-שיווק תוצרת של ספק שלישי נוסף בתחום מרכוזיות הנסייך.

על פי חוק ההגבלים העסקיים, התשמי"ח - 1988, התקשרות כזו להסדר כובל שלא אושר כדן או שלא ניתן לו פטור או היתר זמני, אסורה. ביצוע מעשה שכזה הינו עבירה פלילית והוא גם בגדר עוולה בנויקין ובסיס אפשרי לנקיטת הליכים נגד צד להסדר ולתביעה ייצוגית. ממצאי החקירה של רשות ההגבלים העסקיים לא הועברו לחברה ואין ביכולת החברה להעריך את משמעותם לגביה ולגבי נושאי משרה בה, בעבר ובהווה, או מה יהיו החלטות הממונה על ההגבלים העסקיים בעניינים האמורים, ומה תהיה השלכתן על החברה, לרבות על יכולת בעלי מניותיה או לקוחותיה או כל צד ג' אחר לתבוע אותה, או על יכולתה לתבוע אחרים.

(16) בחודש דצמבר 1998 הוגשה נגד החברה תביעה בצרף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן, התשמי"א - 1981, לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמי"ח - 1988 ולחלופין לפי תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי. עניינה של התביעה מסע פרסום של החברה העוסק בפרסומי השימוש בטלפון קווי מהבית לעומת השימוש בטלפון סלולרי. סכום התובענה הייצוגית מוערך על ידי התובע בכ- 56 מיליון ש"ח. לדעת החברה בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(17) בחודש דצמבר 1998 הוגשה נגד החברה, נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ ונגד חברה לתקשורת סלולרית נוספת. תביעה בצרף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן, התשמי"א - 1981, לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמי"ח - 1988 ולחלופין על פי תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי. עניינה של התביעה, בגביית תשלום בגין זמן אויר, המבוצע, לטענת התובע, על ידי החברה, עבור המפעילים הסלולריים הנתבעים בגין שיחה שמקורה ברשת החברה אל אחד המפעילים כאשר השיחה מנותבת באמצעות שרות של המפעיל, לתא קולי או בייקוב אחריי לרשת החברה. סכום התובענה הייצוגית מוערך על ידי התובע בכ- 2 מיליארד ש"ח. לדעת החברה בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (תמשך)

(18) בחודש מרס 1999 הוגשה כנגד החברה תביעה של קבוצת עובדים אשר הועסקו כעובדים לא קבועים במשרד התקשורת והועברו לחברה עם הקמתה. התובעים מבקשים מבית הדין לעבודה לקבוע כי הם זכאים לכל החטבות שניתנו לעובדים המועברים הקבועים, בוגרי מכללת בזק וגימלאי משרד התקשורת.

לסוגיות המועלות בתביעה זו עשויות להיות השפעה רוחבית על החברה. החברה לומדת בימים אלו את התביעה ואין בידה להעריך, בשלב זה, את תוצאותיה ותשלכותיה האפשריות על החברה. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(19) במהלך חודש דצמבר 1998, נמסרה לחברה, על ידי המועצה האזורית לב השרון, הודעת חיוב ארנונה לשנת 1998, בגין מתקן החברה בעין שריד, על סך של כ- 40.5 מיליון ש"ח (לעומת דרישת ארנונה מקורית, בגין אותה שנה, בסך של כ- 70 אלפי ש"ח בלבד). בהודעת החיוב נקבע עוד, כי החשבון עבור שנים קודמות ישלח בעתיד.

בימים אלו בודקת החברה את חוקיות הדרישה, את נכונות הרישום שעומד בבסיסה, ואת הכלים הנתונים בידה לבטלה או לשנותה, ואולם, בשלב זה, אין בידה להעריך את יכולתה לגרום לביטול החיוב הנוסף ו/או להביא לשינויו. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין נושא זה.

(20) באשר לתביעת משרד התקשורת בהודו לחילוט ערבויות, ראה באור 18.

(21) בענין הודעת החשב הכללי של משרד האוצר בנושא גמר תקופת שכירות הנכסים לתקופה המתחדשת מידי שנתיים, ראה באור 9.

(22) באשר לאפשרות לדרישת פרעון מוקדם של הלוואות מבנקים ראה באור 13(ד1).

(23) תביעות שונות - כנגד החברה תלויות ועומדות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. להערכת הנהלת החברה, הסיכון הגלום בכל אחת ואחת מתביעות אלה לא יגרום לחברה נזק כספי מהותי מעבר לסכומים הכלולים בדוחות הכספיים.

סכומי התביעות המצויינים לעיל מתואמים (ללא תוספת ריבית) לשקלים של 31 בדצמבר 1998.

ב. השפעת הערכות המיחשוב לשנת 2000

סוגיית שנת 2000 עולה מכיוון שמערכות ממוחשבות רבות משתמשות בשתי ספרות, במקום בארבע, לזיהוי השנה. מערכות הרגישות לתאריכים עשויות לזהות את שנת 2000 כשנת 1900 או כתאריך אדום כלשהו, דבר שיגרום לטעויות בעיבוד מידע הכולל תאריכים בשנת 2000. בנוסף, בעיות דומות עלולות לעלות במערכות המשתמשות בספרות "99" בשדה התאריך כדי לשקף דבר שאינו שנת 1999. השפעות סוגיית שנת 2000 עלולות להתרחש ביום 1 בינואר 2000, לפניו או אחריו.

החברה והחברות המוחזקות נערכות להסבת מערכות המידע שבשימושן לקראת שנת 2000 ולצורך כך התקשרו עם מספר חברות. חלק ניכר ממערכות המידע של החברות הינן בעלות רמת קריטיות גבוהה מאוד לפעילותן ולכן אי השלמת החסבה במועד ובאופן המתאים עלולה לגרום לטעויות בחישובים כספיים הנוגעים ללקוחות, לשיבושים משמעותיים במידע המשמש את החברות בניהול השוטף ולנזק חמור לפעילותן.

המערכות ההנדסיות משובצות מחשב של החברה והחברות המוחזקות אף הן בעלות רמת קריטיות גבוהה מאוד לפעילותן ומחייבות ביצוע התאמות למעבר לשנת 2000. החברות נערכות לביצוע התאמה זו. התאמת המערכות כרוכה בתהליך מורכב ביותר, והיא מותנית במידה רבה בשינוף פעולה של ספקים וביכולתם לבצע את התאמת המערכות בזמן. החברות מקדימות השקעות בהשבחה של חלק מהמערכות הקיימות ובמסגרתן מתבצעת גם התאמה למעבר לשנת 2000.

באור 20 - התקשיבות החברתית והמנהלית (המשך)

ה. העסקאות המיושבות לשנת 2000 (המשך)

אי השלמת ההסבה במועד ובאופן המתאים עלול לגרום לפגיעה בפעילות מערכות המידע והמערכות ההנדסיות בתשתיות התקשורת של החברות, לשיבושים בפעולתם של חלקים חשובים מתשתית הטלפוניה של החברות ואף להפסקת הפעילות. מוכנות מערכות התקשורת של החברות תלויה גם במוכנות מערכות התקשורת של לקוחותיהן ובעיקר לקוחותיהן הגדולים (ספקי תקשורת אחרים וכו'). אי מוכנותם של לקוחות אלו, כאמור, עשויה לגרום נזקים למערכות התקשורת ולפגיעה במערכות חיוניות ולהפסקת הכנסה ואף תביעות כספיות נגדן. אין אפשרות להבטיח שכל החיבטים של סוגיית שנת 2000 המשפיעים על החברה והחברות המוחזקות יפתרו באופן מלא ובמועד.

העלות הישירה של ההסבה לשנת 2000, לכלל הקבוצה, מוערכת בשלב זה בכ- 148 מיליון ש"ח. מתוכם, הוצאו בשנת 1998, כ- 27 מיליון ש"ח. בנוסף צפויות להיות עלויות בלתי ישירות. עלויות אלה מתייחסות בעיקר לתשומות של כח האדם המועסק בעבודות הסבה. בנוסף נדרשת הקדמת הישקעות במערכות ההנדסיות המוערכות בשלב זה בסך של כ- 120 מיליון ש"ח מתוכם הוצאו בשנת 1998 כ- 11 מיליון ש"ח. עד מועד הדוח עמדה החברה והחברות המוחזקות רק בחלק קטן מתוך עלויות אלה.

ג. עסקאות מסובצות עתידיות

החברה ביצעה עסקאות מסובצות עתידיות להגנה כנגד החשיפה הנובעת משינויים בשער החליפין של הדולר לעומת השינויים במדד המחירים לצרכן. ליום 31 בדצמבר 1998 לחברה התחייבות לקנות כ- 375 מיליון דולר (כ- 1,644 מיליון ש"ח) שתמורתם תשלם כ- 1,545 מיליון ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן. העסקאות עומדות לפרעון במועדים שונים שהאחרון בהם הינו חודש ספטמבר 2001. כמו כן לחברה התחייבות לקנות כ- 305 מיליון דולר (כ- 1,269 מיליון ש"ח) ותמורתן תשלם לפי שער מוסכם כ- 1,291 מיליון ש"ח.

ד. התקשיבויות בחוץ שכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
במאות	אלפי ש"ח	במאות	אלפי ש"ח
1999	105,501	78,910	
2000	101,176	64,811	
2001	97,351	62,895	
2002	94,859	61,545	
2003	89,512	56,199	
2004 ואילך	537,047	441,231	
	1,025,446	765,591	

ה. בטחונות ושעבודים

באשר לבטחונות, שעבודים והתניות בקשר עם הלוואות (loan covenants) שנתנה החברה ראה באור 13 ובאור 14 ג.

באור 21 - הון המניות

הון המניות מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. ההון הרשום - 835,000,000 מניות. ההון המונפק והנפרע - 765,783,592 מניות (1997 - 732,086,853 מניות). כל המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

באגד 22 - הכנסות משרותי בנק

מאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	* 1997	* 1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,214,556	3,236,139	3,479,773
2,633,479	2,318,267	1,562,764
1,552,829	1,399,436	1,226,616
1,069,432	1,625,808	2,459,006
498,960	497,716	551,566
75,378	46,529	73,236
9,044,634	9,123,895	9,352,961
270,293	248,096	223,561
9,314,927	9,371,991	9,576,522

הכנסות משרותי טלפון -

שיחות בארץ

טלפון אלחוטי נייד

דמי שימוש

תקשורת בינלאומית

התקנה ומכירת ציוד למנויים

שונות

הכנסות אחרות

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	* 1997	* 1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,223,796	3,248,314	3,482,827
1,797,275	1,591,155	973,323
1,387,269	1,240,479	1,149,772
532,942	533,944	1,675,292
257,559	261,306	241,892
79,261	48,405	75,760
7,278,102	6,923,603	7,598,866
266,638	236,360	224,344
7,544,740	7,159,963	7,823,210

הכנסות משרותי טלפון -

שיחות בארץ

טלפון אלחוטי נייד

דמי שימוש

תקשורת בינלאומית**

התקנה ומכירת ציוד למנויים

שונות

הכנסות אחרות

סוג מחדש

** הפעילות הבינלאומית הועברה לחברה מאוחדת החל מיום 1 ביוני 1996.

באגוד 23 - הוצאות הפעלה וכלליות

מאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	1997	1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,896,260	1,782,576	1,854,058
455,547	376,749	1,076,557
1,140,309	755,385	450,176
480,064	336,581	284,741
426,079	410,093	374,525
421,693	382,137	423,803
325,836	413,578	445,061
76,039	76,846	62,147
40,331	43,857	42,505
5,262,158	5,077,802	5,013,573
185,177	166,858	169,040
5,076,981	4,910,944	4,844,533

בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	1997	1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,750,582	1,568,476	1,638,821
687,640	1,087,362	1,283,426
475,859	20,967	27,623
245,835	137,109	58,808
371,702	381,560	338,460
372,705	330,703	381,295
212,475	196,713	181,032
71,558	68,160	57,985
37,926	40,538	41,899
4,226,282	3,831,588	4,009,349
185,177	166,858	169,040
4,041,105	3,664,730	3,840,309

בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע

סוג מחדש

הפעילות הבינלאומית הועברה לחברה מאוחדת החל מיום 1 ביוני 1996.

*

**

באור 24 - תוצאות הפעילות לרבע 31 בדצמבר, נטו

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1996	1997	1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
50,270	56,360	68,952
81,080	368,982	513,983
139,350	425,342	582,935
9,399	(10,863)	(41,671)
8,709	(12,294)	(179,301)
3,902	13,770	(12,530)
161,360	415,955	349,433
(169,346)	58,964	262,474

הוצאות בגין התחייבויות לזמן ארוך (*)
אגרות חוב
הלוואות

הוצאות (הכנסות) בגין פקדונות והשקעות
הוצאות (הכנסות) בגין עסקאות מטבע עתידיות
הוצאות אחרות, נטו

(*) כולל עליית ערך (לאחר ניכוי שחיקה)
בגין התחייבויות במטבע חוץ

תברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1996	1997	1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
58,270	84,339	68,952
75,756	349,943	489,243
134,026	434,282	558,195
11,835	(17,373)	(3,274)
8,709	(12,294)	(179,301)
(14,409)	9,901	(4,687)
140,161	414,516	370,933
(169,417)	51,052	239,258

הוצאות בגין התחייבויות לזמן ארוך (*):
אגרות חוב
הלוואות

הוצאות (הכנסות) בגין פקדונות והשקעות
הוצאות (הכנסות) בגין עסקאות מטבע עתידיות
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

(*) כולל עליית ערך (לאחר ניכוי שחיקה)
בגין התחייבויות במטבע חוץ

באור 25 - הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

מאזן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998	1997	1996	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
199,640	(1,140,088)	-	הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרשה מוקדמת (באור 16ד')
(87,326)	-	-	הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר ופנסיה (באור 20א') (6)
(60,000)	-	-	ובאור 20א' (12))
(14,430)	-	-	הפרשה לחופשת מחלה שטרם נוצלה (1)
-	(21,403)	-	הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע (באור 9)
-	(85,922)	-	הפסד בגין צמצום פעילות בזק כל תקשורת בע"מ מחיקת השקעה בחודו (באור 8ה')
-	-	31,143	שיפוי מחברת ביטוח בגין נזקי שריפה
-	-	5,521	פיצוי בגין יציאה מפרויקט בחוץ לארץ אחרות
(312)	1,991	-	
37,572	(1,245,422)	36,664	

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998	1997	1996	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
199,640	(1,140,088)	-	הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרשה מוקדמת (באור 16ד')
(87,326)	-	-	הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר ופנסיה (באור 20א') (6)
(60,000)	-	-	ובאור 20א' (12))
(14,430)	-	-	הפרשה לחופשת מחלה שטרם נוצלה (1)
-	(85,922)	-	הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע (באור 9)
-	-	31,143	מחיקת השקעה בחודו (באור 8ה')
-	-	5,521	שיפוי מחברת ביטוח בגין נזקי שריפה
-	-	-	פיצוי בגין יציאה מפרויקט בחוץ לארץ
37,884	(1,226,010)	36,664	

(1) מהווה רישום הפרשה לחופשת מחלה שטרם נוצלה בגין עובדים שטרם הגיעו לגיל 55 (שהינו הגיל המזכה לענין פדיון דמי מחלה שטרם נוצלו). עד לשנת החשבון נרשמה הפרשה זו רק לגבי עובדים שהגיעו לגיל 55.

באור 26 - רווח למניה (מאונד) (הכנסות)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	1997	1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
756,011	(241,976)	773,907
759,427	732,087	732,087

רווח (הפסד) בסיסי ומדולל

כמות מניות משוקללת ברווח הבסיסי וברווח המדולל

* הוצג מחדש, ראה באור 22

לשם בדיקת סבירות התמורה של אגרות החוב הניתנות להמרה והישוב הרווח למניה, חושב הערך הנוכחי לשנת 1998 בהנחה של מימוש אגרות החוב ההמירות האפשרי על פי שערי ריבית שקליים לאחר מס של 6%.

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. החברה היא חברה ממשלתית המנהלת עסקאות בהיקף מהותי, בדרך העסקים הרגילה, עם משרדי ממשלה, רשויות ממשלתיות וחברות ממשלתיות. העסקאות מתבטאות בעיקר במתן שירותי בוק ובביצוע עבודות פיתוח וקבלת שירותים מסוגים שונים. אין זה מעשי לקבוע את זהות בעלי העניין האמורים ולקיים הפרדה ברישומים בגין עסקאות אלה. רשות ניירות ערך פטרה את החברה, מכוח סמכותה על פי תקנות ניירות ערך (לערכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993, מתאור העסקאות עם בעלי העניין, למעט עסקאות חריגות.

ב. החברה נותנת שירותים לצה"ל ולכוחות הבטחון בתנאים כפי שהוסכם עליהם בשנים קודמות ואשר קבעו - בין השאר - כי משרד הבטחון יממן את השקעות החברה בתשתית תמורת הנחות שהחברה תעניק בגין שירותים שוטפים.

בעקבות חילוקי דעות שנתגלו בין החברה לבין משרד הבטחון בדבר תנאי השירותים הניתנים על ידיה לצה"ל, הוקמה ועדה מקצועית לבירור חילוקי הדעות. הועדה הגישה בחודש מאי 1996 המלצות לפתרון חילוקי הדעות, שהעיקריות שבהן הינן:

- (1) יתרת ההתחשבות בין החברה למשרד הבטחון למחצית 1996 מסתכמת בכ- 345 מיליון ש"ח כעודף השקעות של משרד הבטחון.
- (2) לצורך השלמת ההתחשבות כאמור בסעיף (1) החברה תעניק במשך עשר השנים, החל מיום 1 ביולי 1996, הנחה בשיעור של 14% על כלל שירותיה לצה"ל.
- (3) כל חובות העבר והמחלוקות בין הצדדים, כפי שהם עולים מכתבי התביעה והטענות שהועלו על ידי שני הצדדים, בטלים.
- (4) מערכת היחסים בין החברה ובין משרד הבטחון תהיה, החל מיום 1 ביולי 1996, דומה במהותה לזו שבין החברה ללקוחות אחרים. השקעות בתשתית תקשורת תבוצענה על ידי החברה ובמימונה ומשרד הבטחון יחוייב בתעריפי החברה בכפוף לאמור בסעיף (2) לעיל.

המלצות הועדה טענות אימוץ על ידי שר הבטחון ושרת התקשורת. החברה הודיעה כי חרף העובדה שיש לה הסתייגויות מהדוחות ותוצאותיו ועל מנת לסיים את המחלוקות הנמשכות זמן רב היא מקבלת את המלצות הועדה. מאחר והמלצות הועדה לא אומצו על ידי שר הבטחון ושרת התקשורת ממשיכים להתקיים בפועל ההסדרים הכספיים שהיו נהוגים בין החברה וצה"ל ושהיו מושא לעבודת הועדה.

החברה התחייבה לפעול לפי האמור בהצעת חוק לחלפת סעיף 13 לחוק הבזק שעניינה הענות לצרכים המיוחדים של מערכת הבטחון החל ממועד שבו יפחתו החזקות המדינה במניות החברה לשעור של 50% או פחות ועד לחקיקת התיקון האמור.

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין ויחידים קשורים (המשך)

א. עברה

החברה ערבה כלפי בנקים בקשר לאשראי המוענק לחברות מאוחדות עד לגובה של 70 מיליוני ש"ח. לתאריך הדוחות הכספיים יתרת החלואות המובטחות כאמור הסתכמו בכ- 10 מיליוני ש"ח. לאחר תאריך הדוחות הכספיים חתמה החברה על כתב ערבות בקשר לחובות חברה כלולה כלפי בנק בסך 10 מיליון ש"ח. תוקף הערבות הינו עד ליום 31 בדצמבר 2010.

בקשר לערבויות שנתנה החברה באשר להשקעותיה בהודו, ראה באורים 8 ו- 8ה'.

ז. בקשר להסכם בין החברה, מוטורולה ופלאפון לרכישת ציוד בטכנולוגיה ספרתית חדשה, ולתשלום תמלוגים - ראה באור 18.

ה. בקשר לתגמול העובדים מהמדינה - ראה באור 11.

ו. עסקאות עם חברות מאוחדות וחברה מאוחדת באיחוד יחסי (בחברה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1996	1997	1998	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות -
680,204*	448,006*	472,235	דמי שינוע ודמי נגישות
152,540	245,778	41,706	שרותים, תמלוגים ועמלות
13,749	13,888	20,043	דמי שכירות ושימוש במבנים וציוד
10,340	1,287	957	ריבית
14,025	12,417	5,577	דמי ניהול
			הוצאות -
561,198*	617,471*	681,967	קניית שרותים
-	3,936	2,226	סך הכל רווחים מעסקאות רכוש קבוע
-	13,590	4,713	סך הכל מחזור עסקאות
			* סוג מחדש

עסקאות עם חברה מאוחדת באיחוד יחסי הוצגו במלואן (100%).

לגבי יתרות עם חברות מאוחדות וחברה מאוחדת באיחוד יחסי ראה באורים מתייחסים.

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

הטבות לזירקטורים ולמנכ"ל

לשנה שחלפה ליום 31 בדצמבר			
1998	1997	1996	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,234	1,089	1,612 *	עלות כוללת של שכר מנכ"ל ויושב ראש הדירקטוריון
2	4	2	מספר המועסקים
8	-	40	יתרת הלוואות למנכ"ל וליושב ראש הדירקטוריון
1,277	814	554	גמול לחברי הדירקטוריון שאינם מועסקים בחברה**
14	15	13	מספר דירקטורים מקבלי הגמול

* כולל הפרשה לעלות פרישת מנכ"ל ויושב ראש הדירקטוריון.

** התגמול בגין דירקטורים בחברה מאוחדת באיחוד יחסי מוצג לפי החלק היחסי של החברה (50%).

לחברה פוליסת ביטוח נושאי משרה בחברה ובחברות המאוחדות שבתן מחזיקה החברה 50% או יותר מהון המניות. תקרת הביטוח הינה 50 מיליון דולר למקרה ולתקופה בנוסף לעד 7.5 מיליון דולר להוצאות משפטיות בישראל. בנוסף החברה תשפה נושאי משרה בסכום שלא יעלה על 50 מיליון דולר לנושא משרה בגין חבות כספית שתוטל עליהם בכל הקשור עם תשקיף החברה מיום 27 בפברואר 1998 ואשר אינו מכוסה על ידי פוליסת הביטוח.

באור 28 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים נגזרים

לקבוצה עודף התחייבויות על רכוש במטבע חוץ או בהצמדה אליו בסך כ- 3,303 מיליוני ש"ח, מזה עודף התחייבויות שוטפות בסך כ- 888 מיליוני ש"ח. עודף ההתחייבויות השוטפות מכוסה חלקית על ידי עסקאות מטבע עתידיות כמתואר בבאור 20 ג'.

ליום 31 בדצמבר 1998 הסתכמו עודף התחייבויות כספיות צמודות למדד המחירים לצרכן על נכסים כספיים צמודים למדד המחירים לצרכן בסך כ- 4,540 מיליוני ש"ח, מזה כ- 1,308 מיליוני ש"ח עודף התחייבויות שוטפות. כאמור בבאור 21 ב' מרבית תעריפי החברה נמצאים בפיקוח ממשלתי ומעודכנים מידי פעם בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן, בניכוי גורם התייעלות.

לחברה התקשרויות מוגבלות במכשירים פיננסיים נגזרים המיועדים אך ורק למטרות הגנה. התקשרויות החברה לביצוע עסקאות מטבע עתידיות ליום 31 בדצמבר 1998 - ראה באור 20 ג'.

ב. סיכונים אשראי

עיקר המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 בדצמבר 1998 וכן פקדונות בבנק מופקדים בבנקים ישראלים גדולים. השקעות לזמן קצר מייצגות בעיקר השקעות באגרות חוב ממשלתיות ופקדונות בבנקים ומיעוטן, השקעות באגרות חוב של חברות נסחרות בבורסה בישראל. לפיכך, אין ההנהלה צופה הפסדים מהותיים הנובעים מסיכונים אשראי.

הכנסות הקבוצה נובעות ממספר רב של לקוחות. ההנהלה בוחנת באופן שוטף את יתרת הלקוחות ובדוחות הכספיים נכללות ההפרשות שלהערכתה הן מספיקות בגין חובות מסופקים. החשיפה לסיכון אשראי בקשר עם הלקוחות הינה מוגבלת בהתחשב במספר הרב של הלקוחות.

באגף 2 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שווי הנאות של מכשירים פיננסיים

הסכום הפנקסני של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים, נכסים שוטפים אחרים, מרבית ההתחייבויות לזמן ארוך, הזכאים וההוצאות שנצברו, תואם או קרוב לשווי הנאות שלהם. השווי הנאות של ההלוואות מתאגידים בנקאיים קרוב אף הוא לסכומן הפנקסני כיוון שהן נושאות ריבית בשעור קרוב לריבית השוק.

במספר פריטים קיים הבדל בין הסכום בספרים ובין השווי הנאות המוערך, כמפורט להלן:

31 בדצמבר 1998	
השווי הנאות אלפי ש"ח	הסכום בספרים אלפי ש"ח
1,407,837	1,393,290
372,076	387,797
967,179	1,013,742
1,339,787	1,395,713

אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
אגרות חוב אחרות:
שהונפקו לציבור
שהונפקו לאחרים
הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן

השווי הנאות של אגרות חוב שהונפקו לציבור מבוסס על מחירן בשוק. השווי הנאות של יתר ההתחייבויות המוצגות לעיל מבוסס על ערכם הנוכחי של תזרימי המזומנים המתייחסים לאותן התחייבויות.

באזור 29 - תחומי ההצמדה של יתירות פסביות לערך 31 בדצמבר 1973

התחומים				רבות
סך הכל	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
919,951	820,498	-	99,453	מזומנים ושוי מזומנים
380,720	222,645	147,806	10,269	השקעות לזמן קצר
1,532,127	1,354,173	1,518	176,436	לקוחות
193,855	16,003	110,644	67,208	חייבים ויתרות חובה
312,368	283,554	6,820	21,994	פקדונות בבנקים והשקעות אחרות לזמן ארוך
3,339,021	2,696,873	266,738	375,360	
2,208,764	-	1,481,931	726,833	התחייבויות
984,270	531,894	-	452,376	חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך
1,008,280	832,011	92,451	83,818	ספקים
464,430	-	464,430	-	התחייבויות שוטפות אחרות
3,571,993	-	1,156,222	2,415,771	אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
1,197,754	-	1,197,754	-	חלוואות לזמן ארוך
413,920	-	413,920	-	אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
721,155	721,155	-	-	אגרות חוב להמרה
10,570,566	2,085,060	4,806,708	3,678,798	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
החברה				רבות
סך הכל	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
794,379	794,241	-	138	מזומנים ושוי מזומנים
155,923	80,954	64,700	10,269	השקעות לזמן קצר
1,057,393	1,055,869	-	1,524	לקוחות
213,834	26,003	120,869	66,962	חייבים ויתרות חובה
274,027	252,033	-	21,994	פקדונות בבנקים והשקעות אחרות לזמן ארוך
2,495,556	2,209,100	185,569	100,887	
2,161,975	-	1,466,342	695,633	התחייבויות
520,332	483,015	-	37,317	חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך
880,671	709,303	91,497	79,871	ספקים
464,430	-	464,430	-	התחייבות שוטפות אחרות
3,288,056	-	976,285	2,311,771	אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
1,197,754	-	1,197,754	-	חלוואות לזמן ארוך
413,920	-	413,920	-	אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
719,769	719,769	-	-	אגרות חוב להמרה
9,646,907	1,912,087	4,610,228	3,124,592	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

לגבי פרטים על עסקאות מטבע עתידיות לכיסוי החשיפה למטבע חוץ ראה באזור 20.

באגודת 29 - הנאלי וההצמדה של יתרונות העבודה ליום 31 בדצמבר 1997 (המשך)

מזכרת				
מטבע חוץ או בהצמדה אליו	הצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
96,286	-	563,654	659,940	דמי
2,947	63,797	311,065	377,809	מזומנים ושווי מזומנים
226,320	7,110	1,247,750	1,481,180	השקעות לזמן קצר
3,135	199,197	32,367	234,699	לקוחות
3,464	-	237,245	240,709	חייבים ויתרות חובה
332,152	270,104	2,392,081	2,994,337	פקדונות בבנקים והשקעות אחרות לזמן ארוך
11,523	-	7,051	18,574	התחייבויות
908,268	1,453,088	-	2,361,356	אשראי לזמן קצר מבנקים
518,943	-	499,677	1,018,620	חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך
66,168	125,608	765,105	956,881	ספקים
-	1,398,681	-	1,398,681	התחייבויות שוטפות אחרות
2,261,249	1,489,291	-	3,750,540	אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
-	1,335,792	-	1,335,792	חלואות לזמן ארוך
-	-	1,456,677	1,456,677	אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
3,766,151	5,802,460	2,728,510	12,297,121	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
חברה				
מטבע חוץ או בהצמדה אליו	הצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,025	-	464,141	469,166	דמי
2,946	63,780	53,511	120,237	מזומנים ושווי מזומנים
1,299	-	996,289	997,588	השקעות לזמן קצר
3,135	179,526	30,337	212,998	לקוחות
3,464	-	231,295	234,759	חייבים ויתרות חובה
15,869	243,306	1,775,573	2,034,748	פקדונות בבנקים והשקעות אחרות לזמן ארוך
7,682	-	-	7,682	התחייבויות
855,935	1,440,308	-	2,296,243	אשראי לזמן קצר מבנקים
61,135	-	467,992	529,127	חלויות שוטפות של
64,288	124,802	653,727	842,817	התחייבויות לזמן ארוך
-	1,398,681	-	1,398,681	ספקים
2,200,670	1,326,053	-	3,526,723	התחייבות שוטפות אחרות
-	1,335,792	-	1,335,792	אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
-	-	1,455,193	1,455,193	חלואות לזמן ארוך
3,189,710	5,625,636	2,576,912	11,392,258	אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
				התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

באור 30 - תמצית ההוצאות על החברות בע"מ

א. מאזניים

31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אמצעי ש"ח	אמצעי ש"ח
1,367,663	2,417,815
216,125	274,027
270,991	219,717
1,085,185	1,240,913
8,231,411	8,060,043
447,402	390,742
<u>12,118,777</u>	<u>12,603,257</u>
4,232,814	4,184,363
6,352,536	5,569,020
<u>10,585,350</u>	<u>9,753,383</u>
1,533,427	2,849,874
<u>12,118,777</u>	<u>12,603,257</u>

רכוש
רכוש שוטף
פקדונות מבנקים לזמן ארוך
חומרים וחלקי חילוף
השקעה בחברות מוחזקות
רכוש קבוע
רכוש אחר

הוצאות
שוטפות
לזמן ארוך

הון עצמי

באגודת 30 - המצגות דוחות כספיים של החברה בערכיהם נומינליים (תמועך)

ב. דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
	1997	1998	1996**
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות משרותי ביק	7,252,468	*6,518,204	*6,564,682
עלויות והוצאות			
הוצאות הפעלה וכלליות	3,686,117	*3,336,396	*3,360,867
פחת	1,255,005	1,202,581	1,142,733
תמלוגים לממשלת ישראל	236,244	245,845	353,469
	5,177,366	4,784,822	4,857,069
רווח תפעולי	2,075,102	1,733,382	1,707,613
הוצאות מימון			
בגין אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל	230,925	361,380	522,090
לבנקים ואחרים, נטו	788,705	683,866	536,408
	1,019,630	1,045,246	1,058,498
הוצאות אחרות, נטו			
רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה	1,055,472	688,136	649,115
מיסים על ההכנסה (הטבות מס)	46,868	1,148,922	9,925
	1,008,604	(460,786)	639,190
רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה	262,346	(220,392)	238,983
מיסים על ההכנסה (הטבות מס)	746,258	(240,394)	400,207
חלק ברווחי חברות כלולות	252,054	300,849	241,530
רווח נקי	998,312	60,455	641,737

* סווג מחדש

** הוצג מחדש, ראה באגוד 32

באור 30 - תמצית לוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים (המשך)

ג. לוחות על השינויים בהון העצמי

הון מניות	תקבולים מהנפקת כותבי אופציה	קרנות חקיי*	יתרת הפסד	סך הפל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרת ליום 1 בינואר 1996*	721,681	2,684,795	(2,447,208)	959,268
רווח נקי	-	-	641,737	641,737
דיבידנדי**	-	-	(122,392)	(122,392)
מימוש אופציות	10,406	56,465	-	66,871
יתרת ליום 31 בדצמבר 1996	732,087	2,741,260	(1,927,863)	1,545,484
רווח נקי	-	-	60,455	60,455
דיבידנדי**	-	-	(77,512)	(77,512)
מימוש אופציות	-	5,000	-	5,000
יתרת ליום 31 בדצמבר 1997	732,087	2,746,260	(1,944,920)	1,533,427
רווח נקי	-	-	998,312	998,312
הנפקה לציבור	-	-	-	73,257
הנפקה לעובדים	4,216	32,549	-	36,765
הצעת מכר לעובדים	-	3,166	-	3,166
תגמול מהמדינה לעובדי החברה	-	24,710	-	24,710
מימוש כותבי אופציה	29,250	(73,257)	-	177,778
המרת אגרות חוב להמרה	231	2,228	-	2,459
יתרת ליום 31 בדצמבר 1998	765,784	3,030,698	(946,608)	2,849,874

* הוצג מחדש, ראת באור כ2

** מתוך רווחים מותאמים לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי

*** לאחר ניכוי הוצאות הנפקה מיוחדות בסך 3,615 אלפי ש"ח בגין שנת 1998.

מאזנים לוחות הכספים ליום 31 בדצמבר 1998

בט"ו 31 - המוצאות וההכנסות של בנק בינלאומי בע"מ ושל בלאפון תקשורת בע"מ

3. בנק בינלאומי בע"מ

א. מאזן

31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
*759,232	594,162
-	22,633
296,597	292,575
3,240	2,890
<u>1,059,069</u>	<u>912,360</u>
*502,099	416,215
35,500	22,166
221,505	156,377
299,965	317,602
<u>1,059,069</u>	<u>912,360</u>

רכוש שוטף
השקעות
רכוש קבוע
רכוש אחר

התחייבויות שוטפות
התחייבויות לזמן ארוך
תקבול מעין חוץ
חון עצמי

ב. דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,469,549	1,700,058	927,618
*1,350,698	*1,327,011	784,424
118,851	373,047	143,194
*23,707	*61,307	59,110
23,577	53,111	53,447
71,567	258,629	30,637
(9,391)	18,490	36,580
62,176	277,119	67,217
-	3,652	(7,434)
62,176	280,771	59,783
22,677	101,643	26,307
<u>39,499</u>	<u>179,128</u>	<u>33,476</u>

הכנסות משרותי בנק בין-לאומיים

הוצאות הפעלה

רווח גולמי
הוצאות שיווק
הוצאות הנהלה וכלליות

רווח תפעולי
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

רווח לאחר מימון
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה

רווח נקי

* סוגג מחדש

מצורף 31 - תמצית דוחות הכספים של בנק הביטוחים הכללי ושל פלאפון תקשורת ביטוח (המש"ד)

2. פלאפון תקשורת ביטוח

א. מיליון

31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
654,763	687,737
1,992,303	2,397,038
-	17,776
755	-
<u>2,647,821</u>	<u>3,102,551</u>
504,560	579,711
456,806	587,779
1,686,455	1,935,061
<u>2,647,821</u>	<u>3,102,551</u>

רכוש שוטף
רכוש קבוע
לקוחות זמן ארוך
רכוש אחר

התחייבויות שוטפות
התחייבויות לזמן ארוך
הון עצמי

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,275,741	2,602,123	2,971,351
1,305,829	1,779,893	2,144,805
969,912	822,230	826,546
108,120	195,752	227,406
102,848	137,091	159,432
210,968	332,843	386,838
758,944	489,387	439,708
16,729	34,702	29,149
(103)	585	5,088
742,318	454,100	405,471
266,099	168,376	156,865
476,219	285,224	248,606

ב. דוח רווח והפסד
הכנסות משרות פלאפון, מכירות ושרותים

עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

רווח מפעולות רגילות

הוצאות מימון, נטו

הפסדי (רווחי) הון

רווח לפני מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה

רווח נקי

* סווג מחדש

שיעור השליטה והבעלות	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1998
%	%

100	100	הפרדת מאוחדות
100	100	בזק בינלאומי בע"מ
100	100	בזק כל תקשורת בע"מ (לשעבר בזק ביט 1995 בע"מ) (1)
100	100	בזק כל בע"מ (1)
50	50	בזק גלובל בע"מ (2)
		חברת מאוחדות באיחוד יחסי
		פלאפון ותקשורת בע"מ
50	50	חברות פלולות
38	38	החברה הבינלאומית לכבל תת-ימי בע"מ (3)
33	33	גולדנט שרותי תקשורת - שותפות רשומה
33	33	Emitel Telecommunication Corp. Ltd. (חונגריה) (4)
16	16	האוטוסטרדה הישראלית למידע בע"מ (5)
-	33	Fascel Ltd. (הודו) (6)
		די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (7)
1.39	1.06	חברות אחרות
		אינטלסט (הארגון הבינלאומי לתקשורת בינלאומית)

- (1) החל מיום 1 ביולי 1997 אוחדו פעולות שתי החברות וחברת בזק כל בע"מ הפסיקה את פעילותה.
- (2) החברה חדלה לפעול החל מ 1 ביולי 1998.
- (3) החברה עסקה באחזקת כבל תת ימי שהונח באמצעותה. חלקה של החברה בעלויות הציוד ואחזקתו נוקף לרכוש קבוע ולחוצאות אחזקה. בחודש פברואר 1997 פסק השימוש בכבל התת ימי. בחודש ינואר 1999 קיבל הדירקטוריון החלטה על פרוק מרצון החל מיום 31 במרס 1999.
- (4) מוחזקת בעקיפין.
- (5) במהלך שנת 1997 הופסקה פעילות חברת האוטוסטרדה הישראלית למידע בע"מ והוחלט לפרקה מרצון.
- (6) זכות למינוי דירקטורים - 25% (ראה באור 8ה').
- (7) ראה באור 8ז'.